

ЗАО УК «МЕРКУРИ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «МЕРКУРИ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 3 – 4 заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (далее – ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент»).

Руководство ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

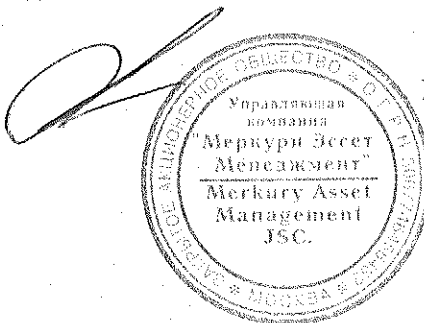
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент»

Генеральный директор

«18» апреля 2016 г.



М.М.Кадыров

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «МЕРКУРИ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3 – 4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к финансовой отчетности	9 - 35



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (далее – ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и соответствующие отчет о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., а также краткое описание существенных вопросов учетной политики и прочие пояснительные материалы.

Обязанности руководства по подготовке финансовой отчетности

Руководство ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» несет ответственность за подготовку и справедливое представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и организацию такой системы внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, необходима для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

Обязанности аудитора

Наша обязанность состоит в подготовке заключения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита и федеральными стандартами аудиторской деятельности. Согласно указанным стандартам мы обязаны соблюдать этические нормы, спланировать и провести аудит таким образом, чтобы получить разумное подтверждение того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и информацию, представленные в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности, будь то вследствие мошенничества или ошибок.

При оценке таких рисков аудитор рассматривает средства внутреннего контроля, связанные с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, необходимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент». Аудит также включает оценку целесообразности используемой учетной

политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством, равно как оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для обоснования аудиторского заключения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся в указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор:

Н.Н.Зараева

Зараева Наталья Николаевна является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 20301042418.

ООО Аудиторская служба
«РЦБ-Деловая Перспектива»



Генеральный директор

Т.Г.Гринько

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10305008471.

«19» апреля 2016 года

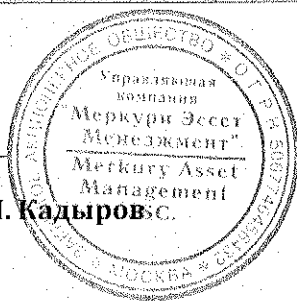
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
(ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент») за год, окончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2015г.	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	8	86	1689	64
Депозиты в банках	9	36 626	-	-
Выданные займы	10	11 980	65 637	20 765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	266 708	229 881	168 022
Дебиторская задолженность	12	10 509	5 298	2 219
Инвестиционная собственность	13	772	720	1 604
Прочие активы	15	369	318	31
Текущие требования по Единому налогу при применении УСН	16	-	425	-
ИТОГО АКТИВЫ		327 050	303 968	192 705
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы полученные	17	-	40 503	13 064
Выпущенные векселя	17	33 727	29 609	-
Кредиторская задолженность	18	2	-	3
Текущие обязательства по Единому налогу при применении УСН	16	261	-	36
Оценочное обязательство по оплате отпусков	19	552	515	559
Отложенное налоговое обязательство	16	17 125	9 526	1 759
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		51 667	80 153	15 421
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	20	160 000	160 000	160 000
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	21	79 449	43 699	7 427
Нераспределенная прибыль (убыток)		35 934	20 116	9 857
ИТОГО КАПИТАЛ		275 383	223 815	177 284
ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		327 050	303 968	192 705

Генеральный директор М.М. КадыровС.



Главный бухгалтер Е.И. Андреева

«18» апреля 2016г.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент») за год, окончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015 год	2014 год
Выручка от деятельности по доверительному управлению имуществом пассивных инвестиционных фондов	22	34 677	29 015
Расходы от деятельности по доверительному управлению имуществом пассивных инвестиционных фондов	23	(22 918)	(19 242)
Прибыль (Убыток) от деятельности по доверительному управлению имуществом пассивных инвестиционных фондов		11 759	9 773
Процентные доходы	24	2 608	7 707
Процентные расходы	24	(4 708)	(3 492)
Чистый процентный доход		(2 100)	4 215
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	25	8 980	(1 000)
Прочие расходы	26	(35)	-
Переоценка инвестиционной собственности		52	(884)
Прибыль (убыток) до налогообложения		18 656	12 104
Единый налог при применении УСН		(2 838)	(1 845)
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения		15 818	10 259
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	21, 16	35 750	36 272
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		35 750	36 272
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		51 568	46 531

Генеральный директор М.М. Кадыров



Главный бухгалтер Е.И. Андреева

«18» апреля 2016г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
(ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент») за год, окончившийся 31 декабря 2015 года

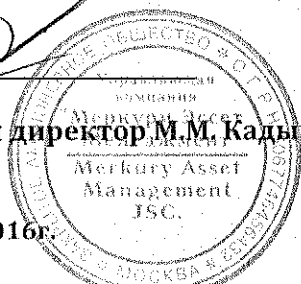
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2015 год	2014 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от деятельности по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов		29 466	25 937
Платежи поставщикам		(6 748)	(6 757)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(16 101)	(12 759)
Прочие налоги (кроме Единого налога при применении УСН)		(82)	(37)
Платежи по возмещению расходов паевых инвестиционных фондов		-	(23)
Прочие платежи		(35)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		6 500	6 361
Единый налог при применении УСН уплаченный		(861)	(940)
ИТОГО чистый поток денежных средств от операционной деятельности		5 639	5 421
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Предоставление займов		(6 950)	(52 267)
Размещение депозитов		(71 226)	-
Проценты полученные		109	1
Возврат предоставленных займов		63 107	15 100
Возврат размещенных депозитов		34 600	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(22 952)	(34 186)
Выручка от реализации (погашения) финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		37 164	14 000
ИТОГО чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		33 852	(57 352)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Займы полученные		5 260	49 529
Поступления от выпуска векселей выданных		33 700	46 000
Погашение займов полученных		(45 468)	(22 321)
Погашение векселей выданных		(29 000)	(17 000)
Проценты уплаченные		(5 586)	(2 652)
ИТОГО чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(41 094)	53 556
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(1 603)	1 625
Денежные средства на начало периода	8	1 689	64
Денежные средства на конец периода	8	86	1 689

Генеральный директор М.М. Кадыров

Главный бухгалтер Е.И. Андреева

«18» апреля 2016г.



2

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент») за год, окончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
Остаток на 31 декабря 2013 г.		160 000	7 427	9 857	177 284
Остаток на 1 января 2014 г.		160 000	7 427	9 857	177 284
Совокупный доход за 2014 год			36 272	10 259	46 531
Остаток на 31 декабря 2014 г.		160 000	43 699	20 116	223 815
Остаток на 1 января 2015 г.		160 000	43 699	20 116	223 815
Совокупный доход за 2015 год			35 750	15 818	51 568
Остаток на 31 декабря 2015 г.		160 000	79 449	35 934	275 383

Генеральный директор М.М. Кадыров



Главный бухгалтер Е.И. Андреева

«18» апреля 2016г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
за год, закончившийся 31.12.2015 г.

1. Общество и его основная деятельность

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (далее именуется - Общество) создано 01 сентября 2006г. (Протокол №1 от 01.09.2006г. Учредительного собрания), зарегистрировано МИФНС России по г. Москве 06.09.2006г., ОГРН 5067746456432, ИНН 7717567195.

Юридический адрес: 117556, РФ, г. Москва, ул. Болотниковская, д.3, корп.2.

В 2015 году ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» включено в Реестр субъектов малого и среднего предпринимательства г. Москвы (запись №7703-495951 внесена 11.03.2015г. о включении в категорию «Микро-предприятие, без права на поддержку»).

На дату подписания настоящей финансовой отчетности Общество находится в состоянии реорганизации в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью.

Внеочередным общим собранием акционеров от 22.09.2015 г. принято решение:

- Провести реорганизацию ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» в форме преобразования в ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент».
- Утвердить полное фирменное наименование Общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент», сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент», полное фирменное наименование Общества на английском языке: «Merkury Asset Management» limited liability company, сокращенное фирменное наименование на английском языке: «Merkury Asset Management» LLC.
- Утвердить порядок и условия преобразования ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» в ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент».
- Утвердить порядок обмена акций ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» на доли в уставном капитале ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент».

В ЕГРЮЛ 28.09.2015 г. внесены изменения в части сведений о реорганизации Общества

На момент составления настоящей финансовой отчетности реорганизация не завершена.

У Общества отсутствуют дочерние и зависимые общества.

Акционеры

Общество по состоянию на 31.12.2015 г., 31.12.2014 г., 31.12.2013 г. действует в форме закрытого акционерного общества. Акционерный капитал в размере 160 000 тыс. руб. на отчетные даты представлен 16 000 000 шт. обыкновенными именными бездокументарными акциям номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

Акционерами Общества на отчетные даты являлись:

Акционеры	Доля обыкновенных акций		
	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Добровольский Александр Владиславович	50,00%	50,00%	40,50%
Яценко Яна Владимировна	50,00%	50,00%	40,50%
Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «НИК Развитие»	-	-	19,00%
ИТОГО:	100%	100%	100%

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров Общества.

Совет директоров Общества не формировался.

Исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

В период с 14.12.2015г. по дату подписания настоящей финансовой отчетности Генеральным директором Общества является Кадыров Марат, назначен на должность на основании Протокола № 3 от 14.12.2015 г. Внеочередного Общего собрания акционеров ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент».

До 14.12.2015г. генеральным директором Общества являлась Мижиевская Оксана Владимировна, которая была освобождена от должности Генерального директора Общества на основании Протокола № 3 от 14.12.2015 г. Внеочередного Общего собрания акционеров ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент».

Основная деятельность

Основным видом деятельности Общества является деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (Лицензия №21-000-1-00847 от 27.12.2011 года выдана ФСФР России, без ограничения срока действия).

Численность персонала Общества на конец 2015 года составляет — 16 человек, на конец 2014 года — 20 человек, на конец 2013 года — 15 человек.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества тесно связана как с общим состоянием экономики РФ, так и с общим состоянием мировой экономики.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Снижение цен на нефть в 2015 году негативно влияло на курс рубля. В начале 2016 года цены на нефть начали повышаться, в течение 2016 года по прогнозам ожидается положительная динамика цен на нефть, которая будет оказывать положительное влияние на укрепление курса рубля.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан также оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований.

В декабре 2015 года ситуацию на российском финансовом рынке определяли продолжившееся снижение мировых цен на нефть и связанное с ним ослабление рубля. Кроме того, значительное влияние на настроения участников рынка оказали ожидания и реализация в середине месяца решений Банка России и ФРС США по ставкам, а также их комментарии в отношении будущей направленности денежно-кредитной политики. В соответствии с прогнозами Правительства РФ экономика начнет восстанавливаться в конце 2016 года, а уже в следующем году возобновится рост ВВП. Эксперты прогнозируют более затяжной период спада, который может растянуться на весь 2016 год. В 2015 году ожидается сокращение экономики на 2,7%. Положительная динамика 2016 года будет связана с восстановлением цен на нефть.

В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Общества, будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики РФ, что косвенно влияет на доходы Общества. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Общества.

Общество проводит и планирует проводить на постоянной основе мониторинг российских эмитентов и их ценных бумаг с целью выявления наиболее интересных и перспективных объектов для инвестирования, а также своевременного выявления рисков, связанных с их приобретением. Профессиональный подход к выбору объектов для инвестирования помогает Обществу грамотно использовать собственные средства.

Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое поло-

жение Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации».

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности.

Общество анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Общество использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Общество использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора.

В частности, указанные оценки предполагают следующее снижение предполагаемых потоков денежных средств:

- при высокой вероятности взыскания резерв под обесценение не создается,
 - если в большей степени вероятно взыскать, то резерв создается в размере 30%
 - если взыскание возможно, но маловероятно, то резерв создается в размере 50%,
 - если взыскание невозможно, то резерв создается в размере 100%
- от договорной суммы денежных потоков.

В случае безнадёжности взыскания требования по займу производится списание балансовой стоимости займа за счёт созданного под него резерва на обесценение.

Единый налог при применении упрощенной системы налогообложения

Общество с 01.01.2011г. применяет упрощенную систему налогообложения с объектом налогообложения «доходы, уменьшенные на величину расходов» с применением налоговой ставки равной 15 процентов (согласно пункту 1 статьи 346.14, пункту 2 статьи 346.20 Налогового кодекса Российской Федерации). Все доходы Общества получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов (Книга учета доходов и расходов).

Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения налогообложения по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму Единого налога при применении упрощенной системы налогообложения, которая может быть зачтена против будущих платежей по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Обществом принимается ключевая ставка Банка России.

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Деятельность Общества в связи с применением упрощенной системы налогообложения в соответствии с нормами действующего налогового законодательства на территории Российской Федерации освобождена от уплаты НДС.

Доходы Общества признаются на следующих основаниях:

Доход от оказания услуг

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Общества.

Доход от процентов

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов.

Признание расходов

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Общество выплачивает установленные законодательством РФ взносы в Фонд социального страхования, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в отчете о совокупном доходе при существовании объективных данных об обесценивании актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам, сложившимся в бизнес - среде Общества на дату выдачи займа. Сумма займа признается в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы

Общество классифицирует инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Общества планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и включаются в долгосрочные активы. Такие активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (убыток).

Финансовые активы, которые изначально приобретены в целях продажи в течение года, классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в краткосрочные активы. Такие активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (убыток).

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по их справедливой стоимости.

Займы, размещенные депозиты, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, когда произошло изменение справедливой стоимости, в части финансового результата отчетного года.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы (расходы) отчетного года.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев;
- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (то есть косвенно наблюдаемые рыночные данные) (уровень 2);

- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням I и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценения. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценения, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы

Выпущенные Обществом долговые ценные бумаги включают векселя и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы реклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются в составе обязательств. Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные репо») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в составе активов. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в составе активов. Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупных доходах по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Дочерние и ассоциированные предприятия

Данные каких-либо дочерних и ассоциированных предприятий не включены в настоящую отчетность, в связи с тем, что Общество не имеет дочерних и ассоциированных (зависимых) предприятий.

Основные средства

Общество отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату Руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Здания	Транспортные средства	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	10-30	3-8	2-3	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения, либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Запасы

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

Долевые инструменты, выпускаемые Обществом, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Обществом. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги, отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на добавленную стоимость

Деятельность Общества в соответствии с нормами действующего налогового законодательства на территории Российской Федерации освобождена от уплаты НДС в связи с применением упрощенной системы налогообложения.

Единый налог при применении упрощенной системы налогообложения

Единый налог при применении упрощенной системы налогообложения отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от Единого налога при применении упрощенной системы налогообложения, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных

на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям Единого налога при применении упрощенной системы налогообложения, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме Единого налога при применении упрощенной системы налогообложения, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признается, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

5. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (в примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Датой перехода Общества на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2014 года. Таким образом, применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г., не привело к изменению учетной политики Общества.

Какие-либо изменения действующих стандартов, вступающие в действие с 01.01.2015 г., не имели места.

Обязательное применение опубликованных на момент составления настоящей отчетности новых стандартов и ключевых поправок намечено на 01.01.2016 г. и позже.

Таким образом, применение Обществом стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, ниже следующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно принимать-

ся при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе

- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;

- все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;

- долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;

- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;

- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года, досрочное применение разрешается) выпущен в мае 2014 года и направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе ОПБУ США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготовливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16 и Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 38» по разъяснению допустимых методов амортизации (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

Основные поправки:

- не допускается в отношении основных средств применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив;

- устанавливаются требования к выбору допустимого метода амортизации нематериальных активов в случае, когда, организация может определить преобладающий ограничивающий фактор, присущий данному нематериальному активу (в частности – выручки).

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 11» «Учет долей приобретения в совместных операциях» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Поправки описывают требования, которые применяются организациями к сделкам по приобретению доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес.

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

«Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа и вложение активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).

6. Первое применение МСФО

Датой перехода Общества на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2014 года. Ниже представлены различия в данных о компонентах капитала на дату перехода на МСФО в отчетности, составленной по МСФО и в отчетности, составленной по национальным стандартам:

Показатели	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2014 в соответствии с национальными стандартами	160 000	-	794	9 153	169 947
На 01.01.2014 в соответствии с МСФО	160 000	7 427	-	9 858	177 285
Разница	-	(7 427)	794	(705)	(7 338)

Резервный капитал, отраженный в отчетности, составленной по национальным стандартам, признан в отчетности по МСФО в составе нераспределенной прибыли на 01.01.2014г.

В отчетности по МСФО на 01.01.2014г. в составе компонентов капитала отражен фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи в размере 7 427 тыс. руб. Указанный компонент капитала в соответствии с национальными стандартами не был признан в отчетности, составленной по национальным стандартам.

В отчетности по МСФО финансовые активы, имеющихся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости, при этом сумма переоценки включена в состав фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налогового обязательства в размере 1 311 тыс. руб., сформированного в отношении данной переоценки. В отчетности, составленной в соответствии с национальными стандартами, данные активы учитываются по стоимости приобретения, которая ниже справедливой стоимости по состоянию на 01.01.2014 г.

Причины расхождения нераспределенной прибыли следующие:

- резервный капитал, отраженный в отчетности, составленной по национальным стандартам, признан в отчетности по МСФО в составе нераспределенной прибыли на 01.01.2014 г. в размере 794 тыс.руб.,
- в отчетности по МСФО инвестиционная собственность отражена по справедливой стоимости, определенной на основании отчета оценщика в размере 1 604 тыс. руб., а отчетности, составленной в соответствии с национальными стандартами, данный актив учитывается по стоимости приобретения равной 622 тыс.руб., которая ниже справедливой стоимости по состоянию на 01.01.2014 г. на сумму 982 тыс.руб.
- в отчетности по МСФО признана сумма оценочного обязательства по оплате отпусков в размере 559 тыс.руб., не признанная в отчетности, составленной по национальным стандартам,
- сумма активов в размере 30 тыс.руб., отраженная в отчетности, составленной по национальным стандартам в составе запасов, признана расходами прошлых периодов в отчетности по МСФО,
- сумма активов в размере 34 тыс.руб., отраженная в отчетности, составленной по национальным стандартам в составе нематериальных активов, признана расходами прошлых периодов в отчетности по МСФО,
- в составе нераспределенной прибыли на 31.12.2013г. признано отложенное налоговое обязательство в размере 449 тыс.руб.

Числовые данные по указанной выше информации представлены в следующей таблице:

Показатель	На 01.01.2014 в соответствии с национальными стандартами	На 01.01.2014 в соответствии с МСФО	Итого разница (превышение данных по МСФО над данными по национальным стандартам)
Стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	159 284	168 022	(8 738)

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей)

Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости "Инфраструктура" под управлением ЗАО "УК "НИК Развитие"	25 000	16 983	8 017
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ "Резерв" под управлением ЗАО "УК "НИК Развитие"	134 284	151 039	(16 755)
Стоимость инвестиционной собственности	622	1 604	(982)
1/2 доли на земельный участок общей площадью 90192 кв.м, по адресу: Калужская область, Жуковский район, примыкает к западной, северной, южной стороне д. Лябинка, кадастровый номер 40:07:15 24 01:0138	622	1 604	(982)
Отложенное налоговое обязательство	-	(1 759)	1 759
Оценочное обязательство по оплате отпусков	-	(559)	559
Прочие активы	64	-	64
ИТОГО:			(7 338)

7. Информация по сегментам

Сегментный анализ Обществом не осуществляется, поскольку ценные бумаги Общества не обращаются на организованном рынке.

8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках			
ПАО Сбербанк	9	43	-
КБ «Альта-Банк» (ЗАО)	77	1 641	4
БАНК "КУЗНЕЦКИЙ МОСТ" ПАО	-	5	60
Итого денежных средств и их эквивалентов	86	1 689	64

По остаткам на счетах в банках проценты не выплачиваются.

По состоянию на 31.12.2015 г. (на 31.12.2014 г., на 31.12.2013г.) денежные средства и их эквиваленты являлись текущими и не обесцененными.

ПАО Сбербанк присвоены рейтинги международных рейтинговых агентств Moody's (на 31.12.2015 г. – Ba1, на 31.12.2014 г. – Baa2) и Fitch (на 31.12.2015 г. – BBB-, на 31.12.2014 г. – BBB).

Агентство Moody's в феврале 2016 года отозвало все рейтинги по национальной шкале в России.

Другим банкам рейтинги международных рейтинговых агентств не присвоены.

08.02.2016 г. Банк России отозвал лицензию у КБ «Альта-банк» (ЗАО). На момент отзыва лицензии у Общества сумма денежных средств на счете была менее 1 тыс. руб. и депозиты в указанном банке отсутствовали.

9. Депозиты в банках

Общество в декабре 2015 года разместило денежные средства во вклад в КБ «Альта-Банк» (ЗАО) на условиях частичного снятия и пополнения депозитного счета при сохранении неснижаемого остатка, установленного в размере 1 000 тыс.руб.

Эффективная процентная ставка по размещенному депозиту составляла 10%, срок погашения до года.

Справедливая стоимость размещенного депозита в размере 36 626 тыс. руб., по мнению руководства Общества, совпадала с его балансовой стоимостью на 31.12.2015 г.

Обеспечение по депозиту не предоставлялось.

По состоянию на 31.12.2015 г. размещенный депозит являлся текущим и не обесцененным.

Депозит досрочно полностью был возвращен 27.01.2016г.

Справедливая стоимость размещенного депозита на 31.12.2015г., по мнению руководства Общества, совпадает с его балансовой стоимостью.

08.02.2016 г. Банк России отозвал лицензию у КБ «Альта-банк» (ЗАО). На момент отзыва лицензии у Общества сумма денежных средств на счете была менее 1 тыс. руб. и депозиты в указанном банке отсутствовали.

10. Выданные займы

Обществом по договору займа № 07/3-2013 от 03.09.2013 г. выдан займ Обществу с ограниченной ответственностью «Проджект риск менеджмент» (юридическому лицу, резиденту РФ) со сроком погашения до 30.06.2014 года.

В дальнейшем были заключены дополнительные соглашения о пролонгации займа:

- от 30.06.2014 г. № 1 – срок погашения до 31.12.2014 г.;
- от 31.12.2014 г. № 2 – срок погашения до 31.12.2015 г.;
- от 12.01.2015 г. №3 – об изменении процентной ставки (с 01.01.2015г. процентная ставка 22% годовых),
- от 31.12.2015 г. № 4 – срок погашения до 31.12.2016 г.

На дату составления настоящей отчетности займ не погашен.

Процентная ставка по займу составляла 15% годовых с момента выдачи до 31.12.2014 г., с 01.01.2015 г. процентная ставка по займу составляет 22% процента годовых.

Займ не имеет обеспечения.

Справедливая стоимость выданного займа, по мнению руководства Общества, совпадает с его балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

Средняя эффективная процентная ставка по выданному займу составляет на 31.12.2015 г. – 22%, на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. – 15% годовых.

По состоянию на 31.12.2015 г., на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. выданный займ является текущими и не обесцененным.

11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Общество в составе активов, имеющихся в наличии для продажи, учитывает следующие активы:

- Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура» под управлением ЗАО «УК «НИК Развитие» (далее – инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»);
- Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв» под управлением ЗАО «УК «НИК Развитие» (далее – инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»).

Инвестиционные паи признаются в отчетности по расчетной стоимости инвестиционного пая.

Указанные выше инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, не имеют свободного обращения. Руководство Общества полагает, что у него нет возможности оказывать существенное влияние на деятельность Закрытого акционерного общества «Управляющая компания «НИК Развитие», поэтому данные инвестиции не классифицируются как инвестиции в ассоциированные компании.

Структура финансовых активов, имеющихся в наличии, для продажи представлена в таблице:

Показатель	Количество инвестиционных паев, шт.	Расчетная стоимость инвестиционного пая на отчетную дату	Справедливая стоимость на отчетную дату
На 31.12.2015г.			
Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	10 000	5,45559	54 556
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	160 753,91	1,31973	212 152
ИТОГО на 31.12.2015:			266 708
На 31.12.2014г.			
Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	10 000	2,83550	28 355
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	170 100	1,18475	201 526

ИТОГО на 31.12.2014г.:			229 881
На 31.12.2013г.			
Инвестиционные пай ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	25 000	0,67932	16 983
Инвестиционные пай Кредитного ЗПИФ «Резерв»	139 700	1,08117	15 039
ИТОГО на 31.12.2013г.:			168 022

12. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность на 31.12.2015 г., 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. представляет собой задолженность по вознаграждениям за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами под управлением Общества

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

В состав дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление активами на 31.12.2014 г. входит просроченная задолженность по одному закрытому паевому инвестиционному фонду недвижимости в размере 885 тыс. руб. Общество считает вероятность получения указанной просроченной дебиторской задолженности высокой, в связи с чем, резерв под обесценение не создавался.

На 31.12.2015 г., на 31.12.2014г. и на 31.12.2013 г. дебиторская задолженность является текущей и вся (кроме указанной выше) – не обесцененной.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2015, 2014 и 2013 годов, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

13. Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой ½ доли на земельный участок общей площадью 90 192 кв.м., расположенный по адресу: Калужская область, Жуковский район, примыкает к западной, северной, южной стороне д. Лябника, кадастровый номер 40:07:15 24 01:0138 (далее именуется – ½ доли на земельный участок).

Справедливая стоимость ½ доли на земельный участок определяется на основании отчетов оценщика.

14. Основные средства

В 2014 и 2015 г. основные средства не приобретались.

По состоянию на 31.12.2015 г., 31.12.2014г. и на 31.12.2013 г. основные средства представляют собой, главным образом, офисное оборудование, оргтехнику и мебель.

Первоначальная стоимость основных средств, полностью амортизирована по состоянию на 31.12.2013 г. Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2015, 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. – 851 тыс. руб.

По мнению руководства Общества, остаточная стоимость основных средств равная нулю практически совпадает с их справедливой стоимостью.

15. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2015г.	На 31.12.2014г.	На 31.12.2013г.
Обеспечительный платеж по договору аренды	243	307	-
Авансы поставщикам	115	-	19
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме единого налога при применении упрощенной системы налогообложения)	11	10	12
Прочее	1	1	-
ИТОГО:	370	318	31

По своему характеру указанные суммы (кроме обеспечительного платежа по договору аренды) представляют собой prepaid расходы и не являются финансовыми активами.

Обеспечительный платеж по договору аренды возвращается Обществу по окончании срока аренды. Общество заключает договора аренды, как правило, на срок 11 месяцев. Таким образом, Общество регулярно получает внесенный ранее обеспечительный платёж и предоставляет новый обеспечительный платёж.

16. Единый налог при применении упрощенной системы налогообложения (налог УСН)

Общество с 01.01.2011г. применяет упрощенную систему налогообложения с объектом налогообложения «доходы, уменьшенные на величину расходов» с применением налоговой ставки равной 15 процентов (согласно пункту 1 статьи 346.14, пункту 2 статьи 346.20 Налогового кодекса Российской Федерации). Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов (Книга учета доходов и расходов).

	За год, закончив- шийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Текущие расходы по налогу УСН	(1 548)	(479)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отражен- ных в составе финансового результата за отчетный год	(1 290)	(1 366)
- возникновением и списанием временных разниц, отражен- ных в других статьях в составе совокупного дохода	(6 309)	(6 401)
Итого налог УСН, в составе совокупного дохода за отчетный год	(9 147)	(8 246)

Текущая ставка по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения, применяемая ко всей прибыли Общества в 2015 и в 2014 годах составляет 15%. Отложенные налоги также рассчитаны по налоговой ставке 15%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончив- шийся 31.12.2015 г.	За год, закончив- шийся 31.12.2014 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов		
облагаемая по ставке 15%	18 655	12 104
Условный доход (расход) по налогу – теоретические на- логовые отчисления	(2 788)	(1 816)
Налоговый эффект от статей, определяющих на налого- облагаемую базу по налогу УСН (по расходам, не прини- маемым в целях налогообложения при УСН)	(40)	(29)
Промежуточный итог: налог УСН, кроме отраженного в составе капитала	(2 838)	(1 845)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6 309)	(6 401)
Итого налог УСН, в составе совокупного дохода за от- четный год	(9 147)	(8 246)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по налоговой ставке 15%:

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей)

Показатель	На 31.12.2013	Доход / расход за период	На 31.12.2014	Доход/расход за период	На 31.12.2015
Отложенные налоговые активы					
Займы полученные	10	35	45	(45)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	91	91	(87)	4
Оценочные обязательства	84	(7)	77	6	83
ИТОГО:	94	119	213	(126)	87
Отложенные налоговые обязательства					
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через п/у	(1 311)	(6 401)	(7 712)	(6 309)	(14 021)
Переоценка инвестиционной собственности, оцениваемых по справедливой стоимости через п/у	(147)	133	(14)	(8)	(22)
Займы выданные	(62)	(1 156)	(1 218)	(375)	(1 593)
Дебиторская задолженность	(333)	(462)	(795)	(781)	(1 576)
ИТОГО:	(1 853)	(7 886)	(9 739)	(7 473)	(17 212)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	(1 759)	(7 767)	(9 526)	(7 599)	(17 125)

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2015 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	42 059	(6 309)	35 750
Итого прочий совокупный доход	42 059	(6 309)	35 750

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2014 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	42 673	(6 401)	36 272
Итого прочий совокупный доход	42 673	(6 401)	36 272

17. Займы полученные и выпущенные векселя

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Краткосрочные займы (сроком погашения менее 1 года)	-	40 503	13 064
ЗАО «УК «НИК Развитие» – займодавец; процентная ставка по договорам -5,5%;	-	40 503	13 064

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей)

в том числе договоры займа:			
Договор займа № 09/З-2014 от 16.01.14 (срок возврата – до 31.12.2015г. включительно)	-	12 442	-
Договор займа № 12/З-2014 от 02.07.14 (срок возврата – до 31.12.2015г. включительно)	-	28 061	-
Договор займа № 08/З-2013 от 22.11.13 (срок возврата – не позднее 31.12.2014г.)	-	-	13 064
Выпущенные векселя сроком погашения менее 1 года	33 727	29 609	-
Простые процентные векселя (номинал векселя – 1000 тыс.р., процентная ставка по векселю – 14,5%, по предъявлении «не ранее 15.03.2015г.»)	33 026	18 150	-
Простые процентные векселя (номинал векселя – 700 тыс.р., процентная ставка по векселю – 14,5%, по предъявлении «не ранее 31.03.2016г.»)	701	-	-
Простые процентные векселя (номинал векселя – 1000 тыс.р., процентная ставка по векселю – 14,5%, по предъявлении «не ранее 15.11.2014г.»)	-	11 459	-
ИТОГО краткосрочные обязательства	33 727	70 112	13 064
ИТОГО долгосрочные обязательства	-	-	-
ИТОГО	33 727	70 112	13 064

Обеспечение по привлеченным займам и выпущенным векселям не предоставлялось.

Общество не допускало просрочки исполнения обязательств по привлеченным займам и выпущенным векселям.

Эффективная ставка по полученным займам – 5,5% годовых, по выпущенным векселям -14,5%.

Справедливая стоимость привлеченных займов и обязательств по выпущенным векселям, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

18. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность на 31.12.2015 г. представляет собой обязательства перед поставщиками, а на 31.12.2013 г. – кредиторскую задолженность по возмещению превышения расходов ПИФ.

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года.

Задолженность по возмещению расходов ПИФ является текущей, погашена на дату подписания настоящей отчетности.

Общество не предоставляло обеспечение по кредиторской задолженности.

Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

19. Оценочное обязательство по оплате отпусков

Сумма оценочного обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

20. Акционерный капитал

Акционерный капитал Общества представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций Общества.

На начало 2013 года, 2014 года и на начало 2015 года акционерный капитал Общества составлял 160 000 тыс.руб. Акционерный капитал разделён 16 000 000 штук обыкновенных акций номиналом 10 рублей каждая.

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей)

На дату подписания настоящей финансовой отчетности Общество находится в состоянии реорганизации в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью. При реорганизации уставный капитал будет сформирован в порядке обмена акций акционеров ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» на доли в уставном капитале ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент». Подробная информация о реорганизации Общества приведена в примечании 1.

Дивиденды за 2014 и 2013 годы не объявлялись и не выплачивались.

На основании Протокола №1 от 21.01.2016 г. Внеочередного Общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» были объявлены и выплачены дивиденды акционерам Общества за 2015г. в сумме 3 200 тыс.руб. из расчета 20 копеек на каждую акцию.

В соответствии с российским законодательством часть нераспределенной прибыли резервируется на покрытие убытков. Резервный фонд Общества создается, согласно учредительным документам, путем ежегодных отчислений не менее 5 % чистой прибыли в соответствии с российским законодательством. Резервный фонд Общества отражается в настоящей финансовой отчетности в составе нераспределенной прибыли.

В соответствии с законодательством Российской Федерации сумма прибыли Общества, подлежащая распределению между акционерами, определяется исходя из прибыли по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма резервного капитала, сформированного в соответствии с Уставом Общества, составляет 1 555 тыс.руб. (на 31 декабря 2014 года – 959 тыс.руб., на 31 декабря 2013 года – 793 тыс.руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, прибыль отчетного года составляла 17 623 тыс. руб., накопленная нераспределенная прибыль прошлых лет – 20 320 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, прибыль отчетного года составляет 11 929 тыс. руб., накопленная нераспределенная прибыль прошлых лет – 8 987 тыс. руб.

21. Прочие компоненты совокупного дохода

Все имеющиеся у Общества прочие компоненты совокупного дохода относятся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток. В таблице ниже представлено изменение прочих компонентов совокупного дохода.

	За год, закончившийся 31.12.2015г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Прочие компоненты совокупного дохода:		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в связи с изменением справедливой стоимости финансовых активов	47 458	70 205
Списание фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в связи с продажей финансового актива:	(5 399)	(27 533)
Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	-	(27 533)
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	(5 399)	-
Итого:	42 059	42 673
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:		
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6 309)	(6 401)
Прочие компоненты совокупного дохода за год за вычетом налога	35 750	36 272

Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переносится в состав прибыли (убытка) за период в случае его реализации через продажу или обесценения финансовых активов.

22. Выручка

Выручка Общества за 2015 год и 2014 год представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

23. Расходы по деятельности доверительного управления паевыми инвестиционными фондами

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Расходы на оплату труда	18 604	14 307
Аренда офиса	3 348	2 928
Инвентарь, канцелярские расходы, прочие хозяйственные расходы	303	174
Комиссии за услуги банков	227	157
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	103	68
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме единого налога при применении УСН)	82	32
Расходы на аудит	80	80
Нотариальные расходы	37	15
Расходы по подготовке (переподготовке) кадров	35	43
Консультационно-информационные услуги	-	1 400
Прочие административные расходы	100	37
Расходы по деятельности доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	22 918	19 242

24. Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Процентные доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	67	-
Процентный доход по выданным займам	2 540	7 707
Итого процентные доходы	2 607	7 707
Процентные расходы		
Процентные расходы по полученным займам	511	1 944
Процентные расходы по выданным векселям	4 197	1 548
Итого процентные расходы	4 708	3 492

25. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи

	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Доходы от купли-продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	37 164	14 000
Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	-	14 000
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	37 164	-
Расходы от купли-продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (включая переоценку, ранее учтенную в компонентах прочего совокупного дохода)	(28 184)	(15 000)
Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	-	(15 000)
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	(28 184)	-
Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через компоненты прочего совокупного дохода	8 980	(1 000)

26. Прочие расходы

Показанные в отчетности прочие расходы за 2015 год представляют собой штрафы и пени по налогам и сборам, уплаченные в бюджет.

27. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
Денежные средства и их эквиваленты	86	1 689	64
Выданные займы	11 980	65 637	20 765
Размещенные депозиты	36 626	-	-
Дебиторская задолженность	10 509	5 298	2 219
ИТОГО	59 200	72 624	23 048

В состав финансовых активов входит просроченная дебиторская задолженность. Данные о просроченной дебиторской задолженности приведены в примечании 12.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены в примечании 8.

Данные о выданных займах приведены в примечании 10, а о размещенных депозитах – в примечании 9.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение стоимости финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

Руководство отслеживает колебания курсов валюты и предпринимает необходимые действия.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей)

Риск процентной ставки

Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку.

Процентная ставка по выданному займу составляла 15% годовых с момента выдачи до 31.12.2014 г., с 01.01.2015 г. процентная ставка по займу выданному составляет 22% процента годовых.

Процентная ставка по размещенному депозиту составляет 10%.

Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Общество не получает.

Процентная ставка по займам полученным составляет 5,5 % годовых, по выпущенным векселям – 14,5% годовых.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

В таблице ниже представлен риск Общества в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

	За год, закончившийся 31.12.2015г.	За год, закончившийся 31.12.2014г.	За год, закончившийся 31.12.2013г.
Процентные активы (займы выданные, депозиты)	48 606	65 637	20 765
Процентные обязательства (займы полученные, выпущенные векселя)	(33 727)	(70 112)	(13 064)
Позиция	14 879	(4 475)	7 701
Изменение прибыли в случае:			
роста процентной ставки на 50% базисных пунктов	74	(22)	39
снижения процентной ставки на 50% базисных пунктов	(74)	22	(39)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обрабатываемые на рынке.

Данному риску подвержены все финансовые активы, отраженные по строке «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» отчета о финансовом положении.

Руководство Общества постоянно контролирует стоимость данных финансовых активов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательств приведены в примечаниях 9, 10, 17, 18.

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбой в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Общества в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

Деятельность Общества построена на принципах корпоративной культуры во всех уровнях управления, предотвращения конфликта интересов, соблюдения персоналом Общества надлежащих стандартов поведения на рынке, обеспечения справедливого и добросовестного отношения к клиентам Общества.

28. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Общество обязано соблюдать следующие нормативные к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами - 80 млн. руб.

Контроль за выполнением норматива достаточности собственных средств управляющей компании осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

Размер собственных средств Общества	На 31.12.2015 г.		На 31.12.2014 г.		На 31.12.2013 г.	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
в тыс.руб.	253 300	80 000	151 807	80 000	149 168	80 000

В течение 2015 и 2014 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

29. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2015 г., 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. отсутствуют незавершенные судебные дела, в которых Общество выступало бы ответчиком.

В 2014-2015 гг. в ходе осуществления доверительного управления паевым инвестиционным фондом под управлением Общества велись судебные разбирательства, связанные с признанием права собственности на объек-

ты, расположенные по адресу: Московская область, г. Люберцы, ул. Митрофанова, корп. 54. По решениям суда было признано право собственности на объекты за покупателями, которые в полном объеме исполнили свои обязательства по оплате.

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Арендные обязательства

В ходе обычной деятельности Общество заключает договоры аренды помещений.

Объектами по договорам аренды являются помещения, в которых располагаются подразделения Общества, а также оборудование, находящееся в таких помещениях.

На конец 2015 года Обществом заключены два договора операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2016 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2016 году останутся на уровне затрат на аренду 2015 года, которые составили 3 348 тыс. руб.

На конец 2014 года Обществом было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2015 году. Затраты на аренду в 2014г. составили 2 928 тыс. руб.

На конец 2013 года у Общества было 2 действующих договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2014 году.

Обязательства кредитного характера

На отчетные даты у Общества отсутствуют обеспечения, выданные по обязательствам третьих лиц.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2015 и 2014 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Метод определения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, описан в примечаниях 4, 11.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Полученные займы и другие привлеченные средства отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость полученных займов и других привлеченных средств незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками, а сами инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности на 31.12.2015 г. приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят в основном краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2015 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	Непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	86	-	-	86	86
Депозиты в банках	36 626	-	-	36 626	36 626
Выданные займы	-	-	11 980	11 980	11 980
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	266 708	-	266 708	266 708
Инвестиционная собственность	772	-	-	772	772
Дебиторская задолженность	-	-	10 509	10 509	10 509
Итого финансовых активов	37 484	266 708	22 489	326 680	326 680
Финансовые обязательства					
Выпущенные векселя	-	-	33 727	33 727	33 727
Кредиторская задолженность перед поставщиками, подлежащая оплате деньгами	-	-	2	2	2
Итого финансовых обязательств	-	-	33 729	33 729	33 729

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей)

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2014 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	Непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 689	-	-	1 689	1 689
Депозиты в банках	-	-	-	-	-
Выданные займы	-	-	65 637	65 637	65 637
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	229 881	-	229 881	229 881
Инвестиционная собственность	720	-	-	720	720
Дебиторская задолженность	-	-	5 298	5 298	5 298
Итого финансовых активов	2 409	229 881	70 935	303 225	303 225
Финансовые обязательства					
Займы полученные	-	-	40 503	40 503	40 503
Выпущенные векселя	-	-	29 609	29 609	29 609
Итого финансовых обязательств	-	-	70 112	70 112	70 112

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2013 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	Непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	64	-	-	64	64
Депозиты в банках	-	-	-	-	-
Выданные займы	-	-	20 765	20 765	20 765
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	168 022	-	168 022	168 022
Инвестиционная собственность	1 604	-	-	1 604	1 604
Дебиторская задолженность	-	-	2 219	2 219	2 219
Итого финансовых активов	1 668	168 022	22 984	192 674	192 674
Финансовые обязательства					
Займы полученные	-	-	13 064	13 064	13 064
Кредиторская задолженность перед поставщиками, подлежащая оплате деньгами	-	-	3	3	3
Итого финансовых обязательств	-	-	13 067	13 067	13 067

31. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 г.
(в тысячах рублей)

сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Информация об акционерах Общества приведена в примечании 1.
Общество в 2015 году не осуществляло сделок с акционерами Общества.

Связанной стороной с Обществом являлось Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «НИК Развитие» (ЗАО «УК «НИК Развитие») в периодах:

- с 14.11.2013г. по 27.01.2014г. включительно (владело 19% акциями Общества),
- с 28.01.2014г. по 01.06.2014г. включительно (владело 9,5% акциями Общества).

С 02.06.2014 г. по дату составления настоящей финансовой отчетности ЗАО «УК «НИК Развитие» не являлось акционером Общества.

Обществом в периоде, в котором оно являлось связанной стороной с ЗАО «УК «НИК Развитие», были получены займы денежными средствами от ЗАО «УК «НИК Развитие». Подробная информация указана в примечании 17.

В периоде связанности с ЗАО «УК «НИК Развитие» Общество владело инвестиционными паями закрытых паевых инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении ЗАО «УК «НИК Развитие». Подробная информация приведена в примечании 11.

К ключевому управленческому персоналу Общества относится Генеральный директор.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило за 2015 год 2 839 тыс.руб., за 2014 год - 2 255 тыс.руб. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами, включая взносы во внебюджетные фонды.

32. События после отчетной даты

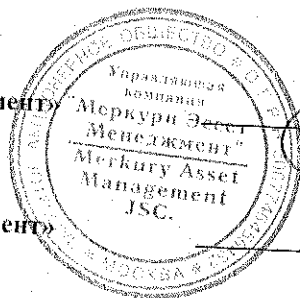
В 2016 году согласно Протоколу № 2 Внеочередного Общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» от 21.09.2015 г. будет завершена реорганизация Общества в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью (см. примечание 1).

На момент составления отчетности годовое общее собрание акционеров не проводилось, прибыль Общества за 2015 году не распределялась.

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имеют места.

Генеральный директор

АО УК «Меркури Эссет Менеджмент»



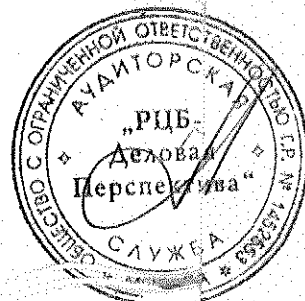
М.М. Кадыров

Главный бухгалтер

АО УК «Меркури Эссет Менеджмент»

Е.И. Андреева

8» апреля 2016г.



Пронумеровано, пронумеровано, скреплено
печатью 36 (Тридцать шесть) страниц.
" 19 " апреля 2016 г.