

ООО УК «МЕРКУРИ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «МЕРКУРИ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3 – 5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях капитала	9
Примечания к финансовой отчетности	10-37

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «МЕРКУРИ ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 3 – 5 заключения независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (далее – ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент»).

Руководство ООО 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 ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент» за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

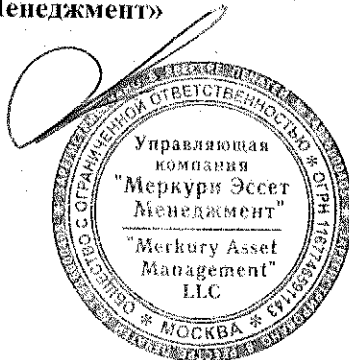
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ООО 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 ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

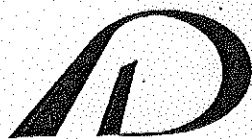
От имени ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент»

Генеральный директор

« 24 » апреля 2017 г.



М.М.Кадыров



Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

тел. +7 495 647-0081, +7 495 694-4317
тел./факс. +7 495 650-7878

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (ОГРН 5067746456432; местонахождение: 117556, РФ, г. Москва, ул. Болотниковская, д.3, корп.2), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (далее – ООО Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент») в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующим Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства ООО Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать ООО Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ООО Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в

результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности ООО Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ООО Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством ООО Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент», доводя его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Аудитор:

Н.Н. Зараева

Квалификационный аттестат аудитора № 01-000350 (нового образца), выдан на основании Решения № 33 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская палата России» от 26.12.2011 г., на неограниченный срок).

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11603038533

Генеральный директор

«26» апреля 2017 г.



Т.Г. Гринько

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент») за год, окончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015г.	31 декабря 2014г.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7	17 275	86	1689
Депозиты в банках	8	-	36 626	-
Выданные займы	9	5 301	11 980	65 637
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	271 362	266 708	229 881
Дебиторская задолженность	11	28 990	10 509	5 298
Инвестиционная собственность	12	797	772	720
Прочие активы	14	512	369	318
Текущие требования по Единому налогу при применении УСН	15	735	-	425
ИТОГО АКТИВЫ		324 972	327 050	303 968
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы полученные	16	-	-	40 503
Выпущенные векселя	16	-	33 727	29 609
Кредиторская задолженность	17	-	2	-
Текущие обязательства по Единому налогу при применении УСН	15	-	261	-
Оценочное обязательство по оплате отпусков	18	660	552	515
Отложенное налоговое обязательство	15	25 456	17 125	9 526
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		26 116	51 667	80 153
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	19	-	160 000	160 000
Взносы участников	19	142 000	-	-
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	20	115 515	79 449	43 699
Нераспределенная прибыль (убыток)		41 341	35 934	20 116
ИТОГО КАПИТАЛ		298 856	275 383	223 815
ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		324 972	327 050	303 968

Генеральный директор М.М. Кадыров



« 24 » апреля 2017г.

Главный бухгалтер Е.И. Андреева

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент») за год, окончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2016 год	2015 год
Выручка от деятельности по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов	21	29 903	34 677
Расходы от деятельности по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов	22	(30 920)	(22 918)
Прибыль (Убыток) от деятельности по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов		(1 017)	11 759
Процентные доходы	23	2 043	2 608
Процентные расходы	23	(3 662)	(4 708)
Чистый процентный доход		(1 619)	(2 100)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	24	14 678	8 980
Прочие доходы	25	68	-
Прочие расходы	25	(796)	(35)
Переоценка инвестиционной собственности		25	52
Прибыль (убыток) до налогообложения		11 339	18 656
Единый налог при применении УСН		(2 732)	(2 838)
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения		8 607	15 818
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	20, 10	36 066	35 750
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		36 066	35 750
Итого совокупный доход		44 673	51 568

Генеральный директор М.М. Кадыров

«24» апреля 2017г.



Главный бухгалтер Е.И. Андреева

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент») за год, окончившийся 31 декабря 2016 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	2016 год	2015 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от деятельности по доверительному управлению имуществом паевых инвестиционных фондов		33 379	29 466
Платежи поставщикам		(6 266)	(6 748)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(24 437)	(16 101)
Прочие налоги (кроме Единого налога при применении УСН)		(251)	(82)
Прочие платежи		(264)	(35)
Движение денежных средств от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		2 161	6 500
Единый налог при применении УСН уплаченный		(1 762)	(861)
ИТОГО чистый поток денежных средств от операционной деятельности		399	5 639
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Предоставление займов		(28 474)	(6 950)
Размещение депозитов		(406 450)	(71 226)
Проценты полученные		11 832	109
Возврат предоставленных займов		8 110	63 107
Возврат размещенных депозитов		443 011	34 600
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(22 952)
Выручка от реализации (погашения) финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		30 496	37 164
ИТОГО чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		58 525	33 852
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Займы полученные		5 013	5 260
Поступления от выпуска векселей выданных		-	33 700
Погашение займов полученных		(5 013)	(45 468)
Погашение векселей выданных		(33 700)	(29 000)
Проценты уплаченные		(3 688)	(5 586)
Выплата участникам в связи с уменьшением уставного капитала		(747)	-
Выплата дивидендов акционерам		(3 200)	-
ИТОГО чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(41 335)	(41 094)
Влияние изменения курса иностранной валюты (доллара США) по отношению к рублю		(400)	-
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		17 189	(1 603)
Денежные средства на начало периода	7	86	1 689
Денежные средства на конец периода	7	17 275	86

Генеральный директор М.М. Кадыров
«24» апреля 2017г.



Главный бухгалтер Е.И. Андреева

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент») за год, окончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Акционерный капитал	Взносы участников	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
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
Остаток на 1 января 2016 г.		160 000	-	79 449	35 934	275 383
Выплата дивидендов акционерам	19	-	-	-	(3 200)	(3 200)
Реорганизация ЗАО в ООО	1,19	(160 000)	160 000	-	-	-
Уменьшение взносов участников	1,19	-	(18 000)	-	-	(18 000)
Совокупный доход за 2016 год		-	-	36 066	8 607	44 673
Остаток на 31 декабря 2016 г.		-	142 000	115 515	41 341	298 856

Генеральный директор М.М. Кадыров

«24» апреля 2017г.



Главный бухгалтер Е.И. Андреева

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»
за год, закончившийся 31.12.2016 г.**

1. Общество и его основная деятельность

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (сокращенное наименование - ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент») 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

Протоколом № 2 Внеочередного Общего собрания акционеров Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» от 21.09.2015 г. было принято решение провести реорганизацию Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент».

«22» июня 2016г. Закрытое акционерное общество Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент», ИНН 7717567195, реорганизовано в форме преобразования в Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» (сокращенное наименование - ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент»), ИНН 7726380482, юридический адрес: 117556, РФ, г. Москва, ул. Болотниковская, д.3, корп.2., ком. 23, в связи с чем, в Единый государственный реестр юридических лиц были внесены следующие записи:

- о создании юридического лица ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент» путем реорганизации в форме преобразования (запись за государственным регистрационным номером 1167746591143);
- о прекращении деятельности юридического лица ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент» путем реорганизации в форме преобразования (запись за государственным регистрационным номером 8167747920574).

Все права и обязанности реорганизованного общества – ЗАО УК «Меркури Эссет Менеджмент», возникшие у него до момента регистрации реорганизации в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью, в соответствии с положениями ст. 58 Гражданского кодекса Российской Федерации, ст. 20 Федерального закона от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах», не изменились и перешли к созданному юридическому лицу – к ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент».

Протоколом № 1 Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» от 04.07.2016г. было принято решение уменьшить взносы участников Общества до 142 000 000 (Ста сорока двух миллионов) рублей путем уменьшения номинальной стоимости долей участников Общества.

Уменьшение взносов участников ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент» было зарегистрировано «06» сентября 2016 г. (запись за государственным регистрационным номером 8167748113239).

Протоколом № 1 Внеочередного общего собрания участников от Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» от 25.01.2017 г. было принято решение уменьшить взносы участников Общества до 70 000 тыс. руб. путем уменьшения номинальной стоимости долей участников Общества. На дату подписания финансовой отчетности данные изменения по взносам участников Общества капитала не зарегистрированы.

В 2016 году ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент» включено в Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства (категория субъекта – микропредприятие);

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

У Общества отсутствуют дочерние и зависимые общества.

Акционеры и участники Общества

Общество по состоянию на 31.12.2015 г., 31.12.2014 г. действовало 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.

Участниками Общества на 31.12.2016г. являлись:

- Добровольский Александр Владиславович (доля участия – 50%, номинальной стоимостью 71 000 тыс.руб.)
- Яценко Яна Владимировна (доля участия – 50%, номинальной стоимостью 71 000 тыс.руб.)

Общество по состоянию на 31.12.2016 г. действовало в форме общества с ограниченной ответственностью. Взносы участников Общества составляют 142 000 тыс. руб. и представлены долями участников Общества по 50% каждая.

Акционерами Общества на 31.12.2015г. и 31.12.2014г. являлись:

	Доля обыкновенных акций	
	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Добровольский Александр Владиславович	50,00%	50,00%
Яценко Яна Владимировна	50,00%	50,00%
ИТОГО:	100%	100%

Органы управления

Высшим органом управления Общества на 31.12.2016г. является общее собрание участников Общества.

Совет директоров ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент» 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 2016 года – 12 человек,
- на конец 2015 года – 16 человек,
- на конец 2014 года – 20 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.

Рост цен на нефть в 2016 году позитивно влияю на курс рубля. В начале 2016 года цены на нефть начали повышаться, в течение 2016 года отмечалась положительная динамика цен на нефть, которая оказала положительное влияние на укрепление курса рубля.

При этом 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 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 положение 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 счет 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 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).

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 долевыми 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 1 и 2.

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

Общество оценивает наличие признаков обесценивания 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 обесценивания. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценивания, 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.

Обязательства перед участниками предприятия, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников

Общество имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, каждый участник обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

Общество применяет поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале». В соответствии с данными поправками Общество может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 31 декабря 2015 года (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Взносы участников учитываются по исторической стоимости.

В случае, если Общество выплатило участнику его долю в чистых активах, показанная в финансовой отчетности сумма взносов участников уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения.

Акционерный капитал

До 2015 года Общество имело форму акционерного общества (Прим. 1).

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.

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Общества и вступили в силу для годовых периодов с 01.01.2016 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2016 год или после этой даты):

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16 и Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 38» по разъяснению допустимых методов амортизации.

Поправками установлено:

- 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». 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».

- «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».

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Как видно из изложенного выше, применение Обществом новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей финансовой отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие 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 приниматься 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, подготавливаемой 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.

• МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается), выпущен в январе 2016 года и изменяет учет у арендаторов: любая аренда, за небольшим исключением, будет приводить к отражению активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования.

Ключевые изменения в учете аренды в новом стандарте IFRS 16:

- вводится единая бухгалтерская модель для всех типов аренды у арендаторов

- вводится требование об отдельном учете сервисного элемента арендных договоров

Арендаторы должны использовать единый подход ко всем арендным договорам, операционная аренда в понимании МСФО 17 перестает существовать.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в январе 2016 года и касаются изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью. Такими обстоятельствами являются, в том числе: изменения, обусловленные денежными потоками от финансовой деятельности; изменения, обусловленные получением или потерей контроля над дочерними организациями или прочими бизнесами; влияние изменений валютных курсов; изменения в справедливой стоимости и пр.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в январе 2016 года, касаются признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (п. 29А МСФО (IAS) 12). Также новая редакция МСФО (IAS) 12 требует учитывать вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, относящейся к тому же самому налоговому органу и той же самой организации, против которых можно признавать вычитаемые временные разницы, что является важным аспектом при составлении консолидированной отчетности группы.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в декабре 2016 года, касаются обязанности раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию о дочерних и ассоциированных организациях, совместных предприятиях и операциях, а также неконсолидируемых структурированных организациях.

• «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, досрочное применение разрешается), выпущены в декабре 2016 года, касаются изменения порядка оценки по справедливой стоимости.

Поправками разрешено инвестиционным организациям оценивать инвестиции в имеющиеся ассоциированные организации или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». При этом решение по каждой инвестиции принимается индивидуально на момент ее первоначального признания (п. 18 МСФО (IAS) 28). Организации, не являющиеся инвестиционными, могут сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную их ассоциированными организациями или совместными предприятиями, являющимися инвестиционными, к своим дочерним организациям. Решение необходимо будет принимать отдельно в отношении каждой такой инвестиции.

6. Информация по сегментам

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

7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках:			
в Российских рублях	898	86	1 689
ПАО Сбербанк	898	9	43
КБ «Альта-Банк» (ЗАО)	-	77	1 641
БАНК "КУЗНЕЦКИЙ МОСТ" ПАО	-	-	5
в Долларах США	16 377	-	-
ПАО Сбербанк	16 377	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	17 275	86	1 689

По остаткам на счетах в банках проценты не выплачиваются.

По состоянию на 31.12.2016 г. (на 31.12.2015 г., на 31.12.2014г.) денежные средства и их эквиваленты являлись текущими и не обесцененными.

ПАО Сбербанк присвоены рейтинги международных рейтинговых агентств Moody's (на 31.12.2016г. и 31.12.2015 г. – Ba1, на 31.12.2014 г. – Baa2) и Fitch (на 31.12.2016г. и 31.12.2015 г. – BBV-, на 31.12.2014 г. – BBV). 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.

8. Депозиты в банках

По состоянию на 31.12.2016 г. Общество не имело денежных средств во вкладах 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 депозиты в указанном банке отсутствовали.

9. 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.

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

Справедливая стоимость выданного займа на 31.12.2014г., 31.12.2015г., по мнению руководства Общества, совпадала с его балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

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

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

Займ полностью был погашен в 2016г.

- Обществом по Договору займа № 03/3-2016 от 27.12.2016г. выдан займ Закрытому акционерному обществу «Управляющая компания «НИК Развитие» (юридическому лицу, резиденту РФ) со сроком погашения до востребования (договором предусмотрен возврат до 31.01.2017 года, либо частично по письменному требованию Общества в срок не позднее 2 (Двух) рабочих дней с момента получения заемщиком требования от Общества о возврате).

Процентная ставка по займу составляет 3% годовых. Справедливая стоимость выданного займа на 31.12.2016г. по мнению руководства Общества, совпадает с его балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

Средняя эффективная процентная ставка по выданному займу составляет на 31.12.2016 г. – 3% годовых.

По состоянию на 31.12.2016 г. выданный займ являлся текущими и не обесцененным.

На дату составления настоящей отчетности займ полностью погашен.

10. 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 31.12.2016г.			
Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	10 000	10,18010	101 801
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	120 998,2624	1,40135	169 561
ИТОГО на 31.12.2016:			271 362

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 31.12.2015г.:			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

11. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность на 31.12.2016 г., 31.12.2015 г. и 31.12.2014 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 входит просроченная задолженность по одному закрытому паевому инвестиционному фонду недвижимости:

- на 31.12.2016 г. в размере 2 048 тыс. руб.,
- на 31.12.2014 г. в размере 885 тыс. руб.

Общество считает вероятность получения указанной просроченной дебиторской задолженности высокой, в связи с чем, резерв под обесценение не создавался.

На 31.12.2016 г., на 31.12.2015г. и на 31.12.2014г. дебиторская задолженность является текущей и вся (кроме указанной выше) – не обесцененной.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2016, 2015 и 2014 годов, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

12. 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. Лябинка, 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.

13. Основные средства

В 2016 и 2015 г. основные средства не приобретались.

По состоянию на 31.12.2016г., 31.12.2015г. и на 31.12.2014г. 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 31.12.2016г., 31.12.2015г. и 31.12.2014г. – 851 тыс. руб.

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

14. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2016г.	На 31.12.2015г.	На 31.12.2014г.
Обеспечительный платеж по договору аренды	434	243	307
Авансы поставщикам	65	115	-
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме единого налога при применении упрощенной системы налогообложения)	11	11	10
Прочее	2	1	1
ИТОГО:	512	370	318

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 платеж и предоставляет новый обеспечительный платеж.

15. 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, закончившийся 31.12.2016г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Текущие расходы по налогу УСН	(766)	(1 548)	(479)
Изменение отложенных налогов, связанное с:			
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	(1 966)	(1 290)	(1 366)
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	(6 365)	(6 309)	(6 401)
Итого налог УСН, в составе совокупного дохода за отчетный год	(9 097)	(9 147)	(8 246)

Текущая ставка по Единому налогу при применении упрощенной системы налогообложения, применяемая ко всей прибыли Общества в 2016, 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, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.	За год, закончившийся 31.12.2014 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов			
облагаемая по ставке 15%	11 339	18 655	12 104
Условный доход (расход) по налогу – теоретические налоговые отчисления	(1 701)	(2 788)	(1 816)
Налоговый эффект от статей, определяющих на налогооблагаемую базу по налогу УСН (по расходам, не принимаемым в целях налогообложения при УСН)	(1 031)	(40)	(29)
Промежуточный итог: налог УСН, кроме отраженного в составе капитала	(2 732)	(2 838)	(1 845)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6 365)	(6 309)	(6 401)
Итого налог УСН, в составе совокупного дохода за отчетный год	(9 097)	(9 147)	(8 246)

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2016 г.
(в тысячах рублей)

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%:

Показатель	На 31.12.2014	Доход/расход за период	На 31.12.2015	Доход/расход за период	На 31.12.2016
Отложенные налоговые активы					
Займы полученные	45	(45)	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	91	(87)	4	(4)	-
Оценочные обязательства	77	6	83	16	99
ИТОГО:	213	(126)	87	12	99
Отложенные налоговые обязательства					
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через п/у	(7 712)	(6 309)	(14 021)	(6 365)	(20 386)
Переоценка инвестиционной собственности, оцениваемых по справедливой стоимости через п/у	(14)	(8)	(22)	(4)	(26)
Займы выданные	(1 218)	(375)	(1 593)	798	(795)
Дебиторская задолженность	(795)	(781)	(1 576)	(2 772)	(4 348)
ИТОГО:	(9 739)	(7 473)	(17 212)	(8 343)	(25 555)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	(9 526)	(7 599)	(17 125)	(8 331)	(25 456)

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2016 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	42 430	(6 365)	36 066
Итого прочий совокупный доход	42 430	(6 365)	36 066

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, имеющих в наличии для продажи	42 059	(6 309)	35 750
Итого прочий совокупный доход	42 059	(6 309)	35 750

16. Займы полученные и выпущенные векселя

Показатель	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
	2016 г.	2015 г.	2014 г.
Краткосрочные займы (сроком погашения менее 1 года)	-	-	40 503
ЗАО «УК «НИК Развитие» – займодавец; процентная ставка по договорам -5,5%; в том числе договоры займа:	-	-	40 503
Договор займа № 09/3-2014 от 16.01.14 (срок возврата – до 31.12.2015г. включительно)	-	-	12 442
Договор займа № 12/3-2014 от 02.07.14 (срок возврата – до 31.12.2015г. включительно)	-	-	28 061
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
ИТОГО долгосрочные обязательства	-	-	-
ИТОГО	-	33 727	70 112

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.

17. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность на 31.12.2015 г. представляет собой обязательства перед поставщиками, на 31.12.2016г. и 31.12.2014г. кредиторская задолженность отсутствует.

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

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.

18. 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.

19. Взносы участников (акционерный капитал).

Взносы участников (акционерный капитал) Общества представляет собой средства участников (акционеров) Общества, внесённые в оплату взносов (акций) Общества.

Информация о реорганизации Общества представлена в Примечании 1.

На начало 2017 года взносы участников Общества составляли 142 000 тыс. руб., и разделены на две доли по 50% номиналом 71 000 тыс. руб. каждая.

На начало 2015 года и на начало 2016 года акционерный капитал Общества составлял 160 000 тыс.руб. Акционерный капитал разделён 16 000 000 штук обыкновенных акций номиналом 10 рублей каждая.

На дату подписания настоящей финансовой отчетности взносы участников Общества составляют 110 000 тыс. руб., разделены на две доли по 50% номиналом 55 000 тыс. руб. каждая.

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 в 2016г. дивиденды акционерам (участникам) Общества за 2015г. в сумме 3 200 тыс.руб. из расчета 20 копеек на каждую акцию.

Доходы участникам Общества за 2016г. не объявлялись и не выплачивались.

В соответствии с российским законодательством часть нераспределённой 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 участниками (акционерами), определяется исходя из прибыли по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма резервного капитала, сформированного в соответствии с Уставом Общества, составляет 2 436 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 1 555 тыс. руб., на 31 декабря 2014 года – 959 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, прибыль отчетного года составляла 10 643 тыс. руб., накопленная нераспределённая прибыль прошлых лет – 33 862 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, прибыль отчетного года составляет 17 623 тыс. руб., накопленная нераспределённая 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 нераспределённая прибыль прошлых лет – 8 987 тыс. руб.

20. 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 31.12.2015г.
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	51 311	47 458
Списание фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в связи с продажей финансового актива:	(8 881)	(5 399)
Инвестиционные пайи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	0	-
Инвестиционные пайи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	(8 881)	(5 399)
Итого:	42 430	42 059

Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:	(6 365)	(6 309)
Изменение фонда переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6 365)	(6 309)
Прочие компоненты совокупного дохода за год за вычетом налога	36 066	35 750

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.

21. Выручка

Выручка Общества за 2016 год и 2015 год представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

22. Расходы по деятельности доверительного управления паевыми инвестиционными фондами

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Расходы на оплату труда	26 498	18 604
Аренда офиса	2 979	3 348
Инвентарь, канцелярские расходы, прочие хозяйственные расходы	314	303
Расходы на аудит	300	80
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме единого налога при применении УСН)	251	82
Комиссии за услуги банков	227	227
Членские взносы в саморегулируемые организации	90	-
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	76	103
Нотариальные расходы	48	37
Расходы по подготовке (переподготовке) кадров	20	35
Прочие административные расходы	117	100
Расходы по деятельности доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	30 920	22 918

23. Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Процентные доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	962	67
Процентный доход по выданным займам	1 081	2 540
Итого процентные доходы	2 043	2 607
Процентные расходы		
Процентные расходы по полученным займам	29	511
Процентные расходы по выданным вексям	3 633	4 197
Итого процентные расходы	3 662	4 708

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

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Доходы от купли-продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	52 454	37 164
Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	-	-
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	52 454	37 164
Расходы от купли-продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (включая переоценку, ранее учтенную в компонентах прочего совокупного дохода)	(37 776)	(28 184)
Инвестиционные паи ЗПИФ недвижимости «Инфраструктура»	-	-
Инвестиционные паи Кредитного ЗПИФ «Резерв»	(37 776)	(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	14 678	8 980

25. Прочие расходы

	За год, закончившийся 31.12.2016 г.	За год, закончившийся 31.12.2015 г.
Курсовые разницы	468	-
Штрафы и пени, уплаченные в бюджет	258	35
Признание в составе расходов начисленных за предыдущий период процентов по депозиту в связи с досрочным расторжением депозита	65	-
Штрафные санкции контрагентам	5	-
Итого прочие операционные расходы	796	35

26. 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 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014г.
Денежные средства и их эквиваленты	17 275	86	1 689
Выданные займы	5 301	11 980	65 637
Размещенные депозиты	-	36 626	-
Дебиторская задолженность	28 990	10 509	5 298
ИТОГО	51 567	59 200	72 624

В состав финансовых активов входит просроченная дебиторская задолженность. Данные о просроченной дебиторской задолженности приведены в примечании 11.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены в примечании 7.

Данные о выданных займах приведены в примечании 9, а о размещенных депозитах – в примечании 8.

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 ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В таблице ниже представлены данные о величине финансовых активов Общества в иностранной валюте (доллары США) на 31.12.2016, характеризующие риск изменения курса валюты, который принимает на себя Общество:

Показатель	На 31 декабря 2016 г.
Денежные средства в валюте (тыс. долларов США)	270
в рублевом эквиваленте по курсу Банка России на 31.12.2016г.: 1 доллар США = 60,6569 рубля (тыс.руб.)	16 377

В 2014 и 2015 годах у Общества отсутствовал валютный риск, в связи с отсутствием активов в валюте.

Руководство отслеживает колебания курсов валюты и предпринимает необходимые действия.

В таблице ниже представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Общества, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

	На 31 декабря 2016 г.
укрепление доллара США на 5%	(818)
ослабление доллара США на 5%	818

Представленные данные о валютном риске на конец года отражают типичный валютный риск в течение 2016 года.

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.

На 31.12.2016г.:

Процентная ставка по выданному займу сроком погашения «по востребованию» составляла 3% годовых с момента выдачи.

Размещенные депозиты и полученные займы на 31.12.2016г. отсутствуют.

На 31.12.2015г. и 31.12.2014г.:

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 на 31.12.2015г. составляла 10%.

Процентная ставка по займам полученным на 31.12.2014г. составляет 5,5 % годовых,

По выпущенным векселям – 14,5% годовых.

Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Общество в 2016 и 2015, 2014 годах не получало.

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 не было.

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 31.12.2016г.	За год, закончившийся 31.12.2015г.	За год, закончившийся 31.12.2014г.
Процентные активы (займы выданные, депозиты)	5 301	48 606	65 637
Процентные обязательства (займы полученные, выпущенные векселя)	-	(33 727)	(70 112)
Позиция	5 301	14 879	(4 475)
Изменение прибыли в случае:			
роста процентной ставки на 50% базисных пунктов	27	74	(22)
снижения процентной ставки на 50% базисных пунктов	(27)	(74)	22

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, обращаемые 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 8, 9, 16, 17.

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

Прочие риски

Общезкономические 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, существенно 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.

27. 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: по 31.08.2016г. – 80 млн.р., с 01.09.2016г. – 10 млн.р.

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 31.12.2016 г.		На 31.12.2015 г.		На 31.12.2014 г.	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
в тыс.руб.	17 275	10 000	253 300	80 000	151 807	80 000

В течение 2016 и 2015, 2014 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

28. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2016 г., 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. отсутствуют незавершенные судебные дела, в которых Общество выступало бы ответчиком.

В 2015-2016 гг. в ходе осуществления доверительного управления паевым инвестиционным фондом под управлением Общества велись судебные разбирательства, связанные с признанием права собственности на объекты, 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 2016 года Обществом заключены два договора операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2017 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2017 году останутся на уровне затрат на аренду 2016 года, которые составили 2 279 тыс. руб.

На конец 2015 года Обществом было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2016 году. Затраты на аренду в 2015г. составили 3 348 тыс. руб.

На конец 2014 года у Общества было 2 действующих договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2015 году.

Обязательства кредитного характера

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

29. 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 котированная 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 наращенных 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, 10.

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 31.12.2016 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 2016 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	17 275	-	-	17 275	17 275
Выданные займы	-	-	5 301	5 301	5 301
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	271 362	271 362	271 362
Инвестиционная собственность	-	797	-	797	797
Дебиторская задолженность	-	-	28 990	28 990	28 990
Итого финансовых активов	17 275	797	305 653	323 725	323 725
Финансовые обязательства					
Итого финансовых обязательств	-	-	-	-	-

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	86	772	325 823	326 681	326 681
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

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	1 689	720	300 816	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

30. 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 сто-

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2016 г.

(в тысячах рублей)

рону, 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 участниках (акционерах) Общества приведена в Примечании 1.

Общество в 2016 году осуществляло следующие сделки с участниками Общества:

- Общество выдало займы денежными средствами акционерам на общую сумму 16 424 тыс. руб., под ставку 8% годовых. По состоянию на 31.12.2016 г. займы полностью погашены на основании соглашения о прекращении обязательства совпадением должника и кредитора в одном лице.
- Обществом были начислены и выплачены в денежной форме дивиденды в размере 3 200 тыс. руб. за 2015 год по размещенным обыкновенным именным бездокументарным акциям Закрытого акционерного общества Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» в размере 20 копеек на каждую акцию.

В 2015 году Общество не осуществляло сделки с акционерами Общества.

К ключевому управленческому персоналу Общества относится Генеральный директор.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило за 2016 год 5 313 тыс.руб., за 2015 год – 2 839 тыс.руб. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами, включая взносы во внебюджетные фонды.

31. События после отчетной даты

В 2016 году Протоколом № 2 Внеочередного общего собрания участников Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» от 01.12.2016 г. было принято решение уменьшить уставный капитал общества до 110 000 тыс.руб. путем уменьшения номинальной стоимости долей участников общества.

По состоянию на 31.12.2016 г. изменения в структуре капитала Общества не зарегистрированы.

По состоянию на дату подписания бухгалтерской отчетности уменьшение уставного капитала Общества до 110 000 тыс. руб. зарегистрировано 02.02.2017г.

В 2017 году Протоколом № 1 Внеочередного общего собрания участников от Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Меркури Эссет Менеджмент» 25.01.2017 г. было принято решение уменьшить уставный капитал общества до 70 000 тыс.руб. путем уменьшения номинальной стоимости долей участников общества.

На дату подписания финансовой отчетности изменения уставного капитала не зарегистрированы. На момент составления отчетности годовое общее собрание акционеров не проводилось, прибыль Общества за 2016 году не распределялась.

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

Генеральный директор
ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент»

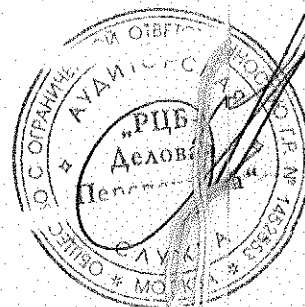
Главный бухгалтер
ООО УК «Меркури Эссет Менеджмент»



М.М. Кадыров

Е.И. Андреева

« 24 » апреля 2017г.



Пронумеровано, пронумеровано, скреплено
печатью 38 (тридцать восемь) страниц.
"26" апреля 2017 г.