



ООО «АУДИТИНКОН»

СРО НП «Российская Коллегия Аудиторов»

Тел.: (343) 355-48-91, факс: (343) 355-48-51,

E-mail: audit@etel.ru www.auditincon.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по финансовой отчетности

закрытого акционерного общества «Управляющая компания»,

подготовленной в соответствии с МСФО

по итогам деятельности за год, закончившийся 31.12.2015 г.

г. Екатеринбург
2016 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по финансовой отчетности
закрытого акционерного общества «Управляющая компания»,
подготовленной в соответствии с МСФО по итогам деятельности за год,
закончившийся 31.12.2015 г.

Акционерам
ЗАО «Управляющая компания»,
иным лицам

Аудируемое лицо:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Управляющая компания»,
сокращенное наименование: ЗАО «Управляющая компания»,
ОГРН 1026602948404,
620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д. 15, оф. 105.

Аудиторская организация:

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АУДИТИНКОН»,
сокращенное наименование: ООО «АУДИТИНКОН»,
ОГРН 1026602315530,
620062, г. Екатеринбург, ул. Гагарина, д. 8, офис 506,
член саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов», регистрационный номер записи 05 от 22.12.2009 г. о внесении сведений в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов,
ОРНЗ 11205018696.

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Управляющая компания», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Закрытого акционерного общества «Управляющая компания» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Главный аудитор ООО «АУДИТИНКОН»

Квалификационный аттестат аудитора № 03-000504 «АУДИТИНКОН»



Е.А. Вострякова

28 апреля 2016 года

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Оглавление

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе/убытке	4
Отчет об изменениях капитала.....	5
Отчет о движении денежных средств.....	6
Примечания к финансовой отчетности	7

Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	2015	2014	2013
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	15886	11931	2167
Депозиты в банках	51098	47467	27489
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	63735	61503	89917
Прочие финансовые активы	12600	12287	12172
Основные средства	30939	36126	35638
Переплата по налогу на прибыль	202	202	101
Прочие активы	9956	10158	10840
ИТОГО АКТИВОВ	184416	179674	178324
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие обязательства	575	511	501
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	141211	141211	141211
Добавочный капитал	94	94	94
Переоценка основных средств	28585	33624	32992
Резервный капитал	7061	7061	7061
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)	6890	(2827)	(3535)
ИТОГО КАПИТАЛА	183841	179163	177823
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	184416	179674	178324

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Метцгер

27 апреля 2016 г.



Отчет о совокупном доходе/убытке
(в тысячах российских рублей)

	2015	2014
Выручка	4157	4812
Процентные доходы	5326	3438
Прибыль/убыток от операций с ценными бумагами	-	(14877)
Доходы от участия в других организациях	2950	3082
Доходы от изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	3406	3233
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2231	8234
Административные и прочие операционные расходы	(8353)	(7214)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9717	708
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	-	-
Прибыль/(убыток)	9717	708
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль, который может быть переклассифицирован в прибыль/убыток	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток), за вычетом налога на прибыль, который не может быть переклассифицирован в прибыль/убыток	(5039)	632
Общий совокупный доход/(убыток)	4678	1340
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс.шт.)	141211	141211
Общий совокупный доход/(убыток) на одну обыкновенную акцию (руб.)	0,03	0,01

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мецгер
27 апреля 2016 г.



Примечания на страницах с 7 по 17 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Отчет об изменениях капитала

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2013 года	141211	33086	7061	(3535)	177823
Прочий совокупный доход/(убыток)		632			632
Прибыль/(убыток)				708	708
Остаток на 31 декабря 2014 года	141211	33718	7061	(2827)	179163
Прочий совокупный доход/(убыток)		(5039)			(5039)
Прибыль/(убыток)				9717	9717
Остаток на 31 декабря 2015 года	141211	28679	7061	6890	183841

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мецгер

27 апреля 2016 г.



Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2015 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2014 года
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Средства, полученные от клиентов	4545	5470
Прочие доходы	8	132
Административные и прочие операционные расходы	(8335)	(7238)
Налог на прибыль уплаченный	0	(102)
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(3782)	(1738)
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение акций (долей участия) в других организациях	(314)	(114)
Реализация акций (долей участия) в других организациях	0	21770
Депозиты в кредитных организациях размещенные	(451100)	(170592)
Депозиты в кредитных организациях погашенные	447100	151843
Дивиденды полученные	2950	3082
Процентные доходы	5695	3394
Прочие расходы	0	(6)
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	4331	9377
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ФИНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступление по займам	0	0
Погашение по займам	0	0
Вклады участников	0	0
Выплаченные дивиденды	0	0
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ФИНАСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	0	0
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты	3406	2125
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11931	2167
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15886	11931

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мецгер
27 апреля 2016 г.

Примечания на страницах с 7 по 17 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности



Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о компании.

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Управляющая компания» (далее – Общество)

Сокращенное наименование: ЗАО «Управляющая компания»

Местонахождение: Российская Федерация, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д.15 к.105.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д.15 к.105.

ЗАО «Управляющая компания» в соответствии с лицензией № 21-000-1-00106 от 28.01.2003 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами является доверительным управляющим, обеспечивает самостоятельный учет операций по каждому договору доверительного управления имуществом, обособленный от операций, связанных с имуществом доверительного управляющего.

По состоянию на 31 декабря 2015г. под управлением Общества находилось два паевых инвестиционных фонда:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Европейский»,
- Интервальный паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Аз-Капитал».

ЗАО «Управляющая компания» не обладает контролем над находящимися в ее управлении паевыми инвестиционными фондами. Общество осуществляет деятельность в интересах владельцев инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и является агентом в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Данная финансовая отчетность не является консолидированной, т.к. Общество не создает группу с другими предприятиями.

Обособленных структурных подразделений ЗАО «Управляющая компания» не имеет. По состоянию на 31 декабря 2015 года в штате Общества числится 6 человек.

Уставный капитал Общества равен 141 211 010 рублей и состоит из 141 211 010 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая акция, приобретенных акционерами (размещенные акции).

Все акции Общества являются именованными. Общество выпускает акции в бездокументарной форме.

Ведение и хранение реестра акционеров Общества осуществляется специализированным Регистратором.

Органы управления Общества: общее собрание акционеров Общества; Совет директоров, Генеральный директор.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность ЗАО «Управляющая компания» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015г. и утверждена 27 апреля 2016 г.

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 года, Общество подготавливало финансовую отчетность в соответствии с национальными общепринятыми принципами бухгалтерского учета. Начиная с года, завершившегося 31 декабря 2015 г., финансовая отчетность Общества составляется в соответствии с МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

3. Основные положения учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, представленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое компанией.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Общество признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении в то время, когда становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- прочие финансовые активы
- дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Прекращение признания финансовых активов

Общество прекращает признание финансовых активов в случаях:

- выкупа актива или истечения срока действия прав на потоки денежных средств от таких активов по иным причинам
- передачи им прав на потоки денежных средств от финансовых активов или заключение квалифицированных соглашений о передаче поступлений
- при одновременной передаче практически всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на активы
- без передачи и сохранения почти всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на активы, но без сохранения контроля

Прекращение признания финансовых обязательств

Общество прекращает признание финансовых обязательств (или части финансового обязательства), отраженных в отчете о финансовом состоянии, только если обязательство, указанное в соответствующем договоре, исполнено или аннулировано, или срок его действия истек. Существенное изменение условий существующих финансовых обязательств учитывается путем прекращения первоначального финансового обязательства и признания нового финансового обязательства. Общество считает изменение условий

существенным, если дисконтированная текущая стоимость денежных потоков по новым условиям хотя бы на 10% отличается от дисконтированной текущей стоимости остающихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству, либо если существенно меняется характер обязательства.

Любая разница между балансовой стоимостью прекращенного финансового обязательства и уплаченным вознаграждением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, признается в составе прибылей и убытков.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в банках. Депозиты в банках учитываются, когда Общество предоставляет денежные средства банкам-контрагентам. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность учитывается в момент возникновения права требования по договору. В зависимости от условий договоров, срока задолженности и суммы денежных средств, полученных в ходе погашения данной задолженности. Общество может формировать резерв под обесценение в разрезе каждого дебитора.

Основные средства. Основные средства должны учитываться по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация активов по объектам незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с даты, когда активы готовы к их использованию по назначению.

Амортизация основных средств осуществляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования и рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение срока их полезного использования.

Недвижимое имущество ежегодно оценивается по справедливым ценам на основании сведений об уровне цен, опубликованных в средствах массовой информации.

Объект основных средств списывается в случае продажи. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Налог на прибыль. Деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отражаются в прибыли или убытке за год.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления, первоначально признается по справедливой стоимости, а в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выручка. Выручка представляет собой вознаграждение Общества, получаемое им в соответствии с Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. Общество относится к не кредитным финансовым организациям, у Общества нет четко определяемого операционного цикла, в связи с этим Общество не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении.

Представление отчета о движении денежных средств. Общество составляет отчет о движении денежных средств, используя прямой метод, посредством которого отражаются основные классы денежных платежей и поступлений.

4. **Первое применение МСФО**

Общество впервые применяет МСФО, начиная с финансовой отчетности за 2015 год. Ниже представлена сверка отчетных показателей собственного капитала и общего совокупного дохода, отраженных в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – РСБУ) и МСФО.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	РСБУ	МСФО
Собственный капитал		
01.01.2014	177823	177823
31.12.2014	179163	179163
31.12.2015	183841	183841
Общий совокупный доход		
2014 год	1340	1340
2015 год	4678	4678

5. **Раскрытие информации**

5.1. **Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Наличные средства	-	-
Расчетные/текущие счета в банках	15868	11919
Брокерские счета	18	12

Примечания на страницах с 7 по 17 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Итого	15886	11931
--------------	--------------	--------------

Денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами.

Денежные средства на расчетных счетах размещены в крупных российских банках с рейтингами от AAA- до AAA+. Рейтинг определен в соответствии с критериями, принятыми в международных рейтинговых агентствах Standart&Poor's.

5.2. Депозиты в банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
- с рейтингом от AAA- до AAA+	-	44934
- с рейтингом от AA- до AA+	51098	2533
- не имеющие рейтинга	-	-
Итого	51098	47467

Рейтинги, представленные в таблице, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standart&Poor's.

Депозиты размещены в банках, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и не обесцененными и не имеют обеспечения.

Общество размещает средства в банках на депозитах на краткосрочной основе в российских рублях. Ставки по договорам признаны рыночными.

5.3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2015г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены акциями ПАО «Газпром».

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	63735	61503
Итого	63735	61503

Данные ценные бумаги в данной категории отражены по справедливой стоимости.

Примечания на страницах с 7 по 17 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

5.4. Основные средства

Основная часть основных средств представлена недвижимостью, стоимость которой оценивается по справедливым ценам.
(в тысячах российских рублей)

Наименование	Период	На начало года Справедливая стоимость	Изменения			На конец года Справедливая стоимость
			Поступления	Вы - бытие	Изменение справедливой стоимости	
Всего ОС	2014	35638	-	-	488	36126
	2015	36126	116	-	(5303)	30939
Недвижимое имущество	2014	35638	-	-	488	36126
	2015	36126	-	-	(5283)	30843
Офисное оборудование	2014	-	-	-	-	-
	2015	-	116	-	(20)	96

5.5. Прочие активы

(в тысячах российских рублей)

	2015	2014
Расчеты с паевыми инвестиционными фондами	9619	10004
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	20	-
Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию	13	19
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	304	97
Итого прочих активов	9956	10158

5.6. Текущие обязательства по налогу на прибыль и прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)

	2015	2014
Расчеты с персоналом по оплате труда	130	97
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	-	-

Примечания на страницах с 7 по 17 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию	261	239
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	184	175
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-
Итого прочих обязательств	575	511

5.7. Уставный капитал

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Общества на 31 декабря 2015 года составляет 141 211 тысяч рублей и оплачен полностью.

(в тысячах российских рублей)

На 1 января 2014 года	141211
На 31 декабря 2014 года	141211
На 31 декабря 2015 года	141211

5.8. Процентные доходы

(в тысячах российских рублей)

	2015	2014
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 12 месяцев	5326	3438
Проценты за пользование денежными средствами на расчетном счете	-	-
Прочие	-	-
Итого	5326	3438

5.9. Доходы от участия в других организациях

(в тысячах российских рублей)

	2015	2014
Дивиденды от участия в российских организациях	2950	3082

5.10.Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Содержание персонала	3973	3706
Амортизация основных средств	264	144
Аренда	1331	938
Расходы на приобретение инвентаря и материалов	49	31
Транспортные расходы	101	109
Нотариальные услуги	19	19
Услуги связи, почты	332	284
Информационное обслуживание	57	24
Аудиторские услуги	15	15
Реестровое обслуживание	11	7
Коммунальные расходы	445	384
Прочие налоги, отличные от налога на прибыль	700	700
Членские взносы в саморегулируемые организации	167	212
Прочие расходы	889	641
Итого административных и прочих операционных расходов	8353	7214

Расходы на содержание персонала Общества включают в себя заработную плату, установленные законодательством РФ страховые взносы на обязательное пенсионное, медицинское и социальное страхование, добровольное страхование.

6. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков. Общество в результате осуществления своей деятельности подвергается рыночному риску (рisku изменения процентных ставок, кредитному риску и риску ликвидности), связанному с принадлежащими Обществу финансовыми инструментами.

Рыночный риск. Рыночный риск определяется как риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в результате изменений в рыночных ценах. Задача Общества заключается в том, чтобы сократить там, где она сочтет уместным, колебания в доходах и денежных потоках, связанных с изменениями процентных ставок и рыночных котировок ценных бумаг. Общество не осуществляет никаких финансовых операций, связанных с рисками, которые не могут быть количественно оценены в момент совершения операции.

Процентный риск. Процентный риск определяется как риск колебания справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в результате

изменений в рыночных процентных ставках. У Общества нет формальной политики и процедур для управления и наблюдения за процентными рисками.

Кредитный риск. Кредитный риск определяется как риск того, что одна из сторон финансового инструмента вызовет финансовые убытки у другой стороны, не выполнив свои обязательства. Финансовые активы, создающие потенциальную уязвимость для кредитных рисков, состоят, в основном, из денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на время депонирования имеют минимальный риск дефолта. Уязвимость рискам тщательно отслеживается и удерживается в пределах заранее определенных параметров. Никакие из банковских остатков и срочных депозитов не были ни просрочены, ни обесценены. У Общества нет формальной политики и процедур для управления и наблюдения за кредитными рисками.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Конечная ответственность за управление риском ликвидности лежит на руководстве Общества. Общество обеспечивает соблюдение своих требований ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы движения денежных средств.

Управление рисками капитала. Задачей Общества в области управления капиталом является обеспечение способности Общества продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая вкладчикам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы владельцев паевых инвестиционных фондов, имущество которых находится в доверительном управлении у Общества, и поддерживать оптимальную структуру капитала.

7. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже приведены статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015	2014
Заработная плата ключевого управленческого персонала	883	623
Итого	883	623

8. Условные обязательства

Условные факты в хозяйственной деятельности ЗАО «Управляющая компания» в 2014-2015 г. отсутствовали. По состоянию на отчетную дату Общество не участвует в судебных разбирательствах, в которых выступало бы ответчиком.

Примечания на страницах с 7 по 17 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

9. События после отчетной даты

Событий, возникших после отчетной даты, у Общества не выявлено.

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор  А.А. Мецгер
27 апреля 2016 г.

