Саморегулируемая организация аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)
Общество с ограниченной ответственностью
«АУДИТИНКОН»
Россия, 620062, г. Екатеринбург, ул. Гагарина, д. 8, оф. 506
Телефон: (343) 355-48-91, 355-48-51,
E-mail: audit@etel.ru http://www.auditincon.ru

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности закрытого акционерного общества «Управляющая компания» за 2016 год

г. Екатеринбург
2017 год

ООО «АУДИТИНКОН»
624062, обл. Свердловская, г. Екатеринбург, ул. Гагарина, д. 8.
Тел.: (343) 355-48-91. Факс: (343) 355-48-51
Сайт: www.auditincon.ru. E-mail: audt@etel.ru

Аудиторское заключение

Акционерам ЗАО «Управляющая компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности закрытого акционерного общества «Управляющая компания» (ОГРН 1026602948404, адрес: 620041, Свердловская область, город Екатеринбург, переулок Трамвайный, дом 15, офис 105), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение закрытого акционерного общества «Управляющая компания» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год 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 в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к закрытому акционерному обществу «Управляющая компания» в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы определили, что ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении, отсутствуют.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в отчете «Общие сведения об управляющей компании» (код формы по ОКУД 0420501), «Расчет собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» и иных отчетах, подготовленных в соответствии с Указаниями Банка России от 16 декабря 2015 года N 3901-У "О сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и совета директоров закрытого акционерного общества «Управляющая компания» за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности закрытого акционерного общества «Управляющая компания» 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 аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.
Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности закрытого акционерного общества «Управляющая компания».

ООО «АУДИТИНКОН»
624062, обл. Свердловская, г. Екатеринбург, ул. Гагарина, д. 8.
Тел.: (343) 355-48-91. Факс: (343) 355-48-51
Сайт: www.auditincon.ru. E-mail: audt@etel.ru

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 МСА, 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 годовой финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством закрытого акционерного общества «Управляющая компания», доводя до их 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.

Мы также предоставляем руководству закрытого акционерного общества «Управляющая компания» заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров закрытого акционерного общества «Управляющая компания», мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы также определили, что ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении, отсутствуют.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, квалификационный
аттестат аудитора № 03-000504 от 24.12.2012 г. Е.А. Вострякова

Аудиторская организация: Общество с ограниченной ответственностью «АУДИТИНКОН», ОГРН 1026602315530, место нахождения: 620062, Свердловская область, город Екатеринбург, улица Гагарина, дом 8, офис 506.
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация), регистрационный номер реестровой записи и дата внесения сведений в государственный реестр о саморегулируемой организации аудиторов – № 03 от 27.11.2009 г. ОРНЗ 11603038623.

25 апреля 2017 года

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Оглавление

Отчет о финансовом положении 3
Отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе/убытке 4
Отчет об изменениях в собственном капитале 5
Отчет о движении денежных средств 6
Примечания к финансовой отчетности 7

Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2016	2015	2014
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	4.1	12484	15886	11931
Депозиты в банках	4.2	56925	51098	47467
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.3	71832	63735	61503
Прочие финансовые активы		12600	12600	12287
Основные средства	4.4	25569	30939	36126
Переплата по налогу на прибыль		271	202	202
Прочие активы	4.5	9753	9956	10158
ИТОГО АКТИВОВ		**189434**	**184416**	**179674**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	4.6	813	575	511
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ				
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	4.7	141211	141211	141211
Добавочный капитал		94	94	94
Переоценка основных средств		23710	28585	33624
Резервный капитал		7061	7061	7061
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		16545	6890	(2827)
ИТОГО КАПИТАЛА		**188621**	**183841**	**179163**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		**189434**	**184416**	**179674**

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор _____ А.А. Мецгер
24 апреля 2017 г.

Отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе/убытке

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2016	2015
Выручка		3685	4157
Процентные доходы	4.8	5258	5326
Прибыль/убыток от операций с ценными бумагами		-	-
Доходы от участия в других организациях	4.9	3221	2950
Доходы (расходы) от изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		(2504)	3406
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		8097	2231
Административные и прочие операционные расходы	4.10	(8077)	(8353)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**9780**	**9717**
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль		(25)	-
Прибыль/(убыток)		**9655**	**9717**
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		**(4875)**	**(5039)**
Общий совокупный доход/(убыток)		**4780**	**4678**
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс.шт.)		**141211**	**141211**
Общий совокупный доход/(убыток) на одну обыкновенную акцию (руб.)		**0,03**	**0,03**

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор _____ А.А. Мецгер

24 апреля 2017 г.

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

Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки	Итого капитала
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**
Прочий совокупный доход/(убыток)		(4875)			(4875)
Прибыль/(убыток)				9655	9655
Остаток на 31 декабря 2016 года	**141211**	**23804**	**7061**	**16545**	**188621**

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор _____ А.А. Мецгер
24 апреля 2017 г.

Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Год, закон-чившийся 31 декабря 2016 года	**Год, закон-чившийся 31 декабря 2015 года**
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Средства, полученные от клиентов	4670	4545
Прочие доходы	35	8
Административные и прочие операционные расходы	(8265)	(8335)
Налог на прибыль уплаченный	0	0
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	**(3551)**	**(3782)**
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ/ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение акций (долей участия) в других организациях	0	(314)
Реализация акций (долей участия) в других организациях	0	0
Депозиты в кредитных организациях размещенные	(434600)	(451100)
Депозиты в кредитных организациях погашенные	429300	447100
Дивиденды полученные	3221	2950
Процентные доходы	4732	5695
Прочие расходы	0	0
ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	**2653**	**4331**
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	**(2504)**	**3406**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	**15886**	**11931**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**12484**	**15886**

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор _____ А.А. Мецгер
24 апреля 2017 г.

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, 62041,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 2016г. под управлением Общества находилось два паевых инвестиционных фонда:

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

Обособленных структурных подразделений ЗАО «Управляющая компания» не имеет.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в штате Общества числится 8 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 именными. 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.

Деятельность Общества регулируется Центральным банком Российской Федерации.

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 2016г. и утверждена 24 апреля 2017 г.

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.

Бухгалтерский учет в Компании ведется в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета и составления отчетности Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе бухгалтерской отчетности с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

За все отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31.12.2014 года, Компания представляла финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, является второй финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или позднее). В настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки не были утверждены к применению в РФ, в настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;

«Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки не были утверждены к применению в РФ, в настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность.

Поправки к международным стандартам финансовой отчетности, вступившие в силу с 01 января 2016 г. или после этой даты:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поскольку компания уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» - Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки не влияют на

финансовую отчетность компании, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Разъяснения приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и после этой даты). Поправки не влияют на финансовую отчетность компании, поскольку компания не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику организации.

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2015 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки не были утверждены к применению в РФ. Поправки не влияют на финансовую отчетность компании, поскольку компания не применяет исключение в отношении консолидации.

«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки не влияют на финансовую отчетность компании.

«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS)28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки не влияют на финансовую отчетность компании, поскольку компания не применяет исключение в отношении консолидации.

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности за 2016 год. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

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 комиссию, 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 налоговым органам 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. Раскрытие информации

4.1.Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
Наличные средства	-	-
Расчетные/текущие счета в банках	12484	15868
Брокерские счета	-	18

Итого	**12484**	**15886**

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 BBB- до BB+. Рейтинг определен в соответствии с критериями, принятыми в международных рейтинговых агентствах Standart&Poor's.

4.2.Депозиты в банках

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
- с рейтингом от BBB- до BB+	56925	51098
- не имеющие рейтинга	-	-
Итого	**56925**	**51098**

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.

4.3.Финансовые активы, оцениваемы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2016г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены акциями ПАО «Газпром».

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	71832	63735
Итого	**71832**	**63735**

Данные ценные бумаги в данной категории отражены по справедливой стоимости.

4.4.Основные средства

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

Наименование	Период	На начало года	Изменения			На конец года
		Справедливая стоимость	Поступления	Вы - бытие	Изменение справедливой стоимости	Справедливая стоимость
Всего ОС	2015	36126	116	-	(5303)	30939
	2016	30939	118	(4278)	(1210)	25569
Недвижимое имущество	2015	36126	-	-	(5283)	30843
	2016	30843	118	(4278)	(1170)	25513
Офисное оборудование	2015	-	116	-	(20)	96
	2016	96	-	-	(40)	56

4.5.Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
Расчеты с паевыми инвестиционными фондами	9134	9619
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	3	20
Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию	19	13
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	597	304
Итого прочих активов	**9753**	**9956**

4.6.Текущие обязательства по налогу на прибыль и прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
Расчеты с персоналом по оплате труда	99	130
Расчеты с персоналом по подотчетным суммам	1	-

Расчеты по налогам и сборам, социальному страхованию	144	261
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	569	184
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-
Итого прочих обязательств	**813**	**575**

4.7.Уставный капитал

Номинальный зарегистрированный уставный капитал Общества на 31 декабря 2016года составляет 141 211 тысяч рублей и оплачен полностью.

(в тысячах российских рублей)	
На 1 января 2015 года	141211
На 31 декабря 2015 года	141211
На 31 декабря 2016 года	141211

4.8.Процентные доходы

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 12 месяцев	5258	5326
Проценты за пользование денежными средствами на расчетном счете	-	-
Прочие	-	-
Итого	**5258**	**5326**

4.9.Доходы от участия в других организациях

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
Дивиденды от участия в российских организациях	3221	2950

4.10.Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
Содержание персонала	4020	3973
Амортизация основных средств	287	264
Аренда	1062	1331
Расходы на приобретение инвентаря и материалов	76	49
Транспортные расходы	144	101
Нотариальные услуги	9	19
Услуги связи, почты	360	332
Информационное обслуживание	53	57
Консультационные услуги	45	-
Аудиторские услуги	40	15
Реестровое обслуживание	12	11
Коммунальные расходы	481	445
Прочие налоги, отличные от налога на прибыль	584	700
Членские взносы в саморегулируемые организации	23	167
Прочие расходы	881	889
Итого административных и прочих операционных расходов	**8077**	**8353**

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

5. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков. Общество в результате осуществления своей деятельности подвергается рыночному риску (риску 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 управлением риском ликвидности лежит на руководстве Общества. Общество обеспечивает соблюдение своих требований ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы движения денежных средствах.

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.

6. 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.

(в тысячах российских рублей)	**2016**	**2015**
Заработная плата ключевого управленческого персонала	1087	883
Итого	**1087**	**883**

7. Условные обязательства

Условные факты в хозяйственной деятельности ЗАО «Управляющая компания» в 2015-2016 г. отсутствовали. По состоянию на отчетную дату Общество не участвует в судебных разбирательствах, в которых выступало бы ответчиком.

8. События после отчетной даты

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

От имени руководства ЗАО «Управляющая компания»

Генеральный директор _____ А.А. Мецгер
24 апреля 2017 г.

В настоящем документе прошито и пронумеро--
вано 24 (Двадцать четыре) листов

Главный аудитор
ООО “АУДИТИНКОН” _____ Е.А. Вострякова
подпись

25.04.2012 г.