

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «МЕТРОПОЛЬ»**

**Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
и аудиторское заключение**

Содержание	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2016 ГОД	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2016 ГОД	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2016 ГОД	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2016 ГОД	10

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному участнику
ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МЕТРОПОЛЬ» (ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ», ОГРН 1027706025885, Российская Федерация, Москва, 119049, улица Донская, дом 13, корпус 1) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты ее 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 далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации 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 (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Руководство Организации 30 января 2017 года составило годовую бухгалтерскую отчетность за 2016 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации. Мы провели аудит этой годовой бухгалтерской отчетности и выразили немодифицированное мнение о данной отчетности 31 марта 2017 года.

Ответственность руководства Организации за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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 выпуске 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:

- 1) 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;
- 2) 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 Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) 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 Организации, доводя до 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.

Мы также предоставляем руководству Организации заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали руководство обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение независимого аудитора

Мильюкова И.М.,
Партнер



Аудиторская организация:

Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (ЗАО «Универс-Аудит»)
ОГРН 1027700477958

Российская Федерация, Москва, 119192, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4, помещения: IV, V, VI, комната 1.

Адрес: Российская Федерация, Москва, 123022, улица 2-я Звенигородская, дом 13, строение 41.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 11506029300.

Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и консультационных фирм.

27 апреля 2017 г.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

	Примечания	31.12.2016	тыс. руб. 31.12.2015
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	5 266	130 457
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4	138 418	-
Дебиторская задолженность	5	5 152	3 617
Отложенные налоговые активы	11	-	103
ИТОГО АКТИВЫ		148 835	134 176
Обязательства			
Кредиторская задолженность	6	7 604	2 317
Отложенные налоговые обязательства	11	2 260	-
		9 864	2 317
Собственный капитал			
Уставный капитал	7	120 000	120 000
Резерв переоценки финансовых инструментов		8 709	-
Нераспределенная прибыль		10 262	11 859
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		138 971	131 859
		148 835	134 176

Генеральный директор
ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

24 апреля 2017 года



Захаров А.К.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год

	Примечания	2016	тыс. руб. 2015
Выручка	8	15 476	16 096
Административные и прочие операционные расходы	9	(16 304)	(14 372)
Прибыль до налогообложения		(2 396)	1 724
Расходы по налогу на прибыль	10	(768)	(681)
Прибыль за отчетный период		(1 597)	1 042
Прочий совокупный доход за отчетный период			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		10 886	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	10	(2 177)	-
Прочий совокупный доход /(убыток) за вычетом налога на прибыль		8 709	-
Итого совокупный доход за отчетный период		7 112	1 042

Генеральный директор
ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

24 апреля 2017 года



Захаров А.К.

Отчет об изменениях в капитале за 2016 год

тыс. руб.

	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2015 года	120 000	-	10 817	130 817
Прибыль за отчетный период	-	-	1 042	1 042
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	1 042	1 042
На 31 декабря 2015 года	120 000	-	11 859	131 859
Прибыль за отчетный период	-	-	(1 597)	(1 597)
Прочий совокупный доход	-	8 709	-	8 709
Итого совокупный доход	-	8 709	(1 597)	7 112
На 31 декабря 2016 года	120 000	8 709	10 262	138 971

Генеральный директор
 ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

24 апреля 2017 года



Захаров А.К.

Отчет о движении денежных средств за 2016 год

	2016	тыс. руб. 2015
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	(828)	1 724
Корректировки оборотного капитала		
Увеличение дебиторской задолженности	(1 535)	2 381
Уменьшение кредиторской задолженности	5 146	1 692
	2 782	5 796
Налог на прибыль уплаченный	(442)	(429)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности	2 341	5 367
Инвестиционная деятельность		
Приобретение акций	(60 004)	-
Приобретение векселей	(67 528)	-
Чистые денежные потоки по инвестиционной деятельности	(127 532)	-
Финансовая деятельность		
Чистые денежные потоки по финансовой деятельности	-	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(125 191)	5 367
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	130 457	125 089
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5 266	130 457

Генеральный директор
 ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

24 апреля 2017 года



Захаров А.К.

Примечания к финансовой отчетности за 2016 год

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МЕТРОПОЛЬ», сокращенное наименование – ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ» (далее – «Общество») начало свою деятельность в декабре 2002 года.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе серия 77 № 001060131 от 07.01.2003, ИНН 7706285907, КПП 770601001.

Адрес: 119049, г. Москва, ул. Донская, д. 13, стр. 1.

Основным видом деятельности Общества является доверительное управление ценными бумагами и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами и средствами пенсионных накоплений.

По состоянию на 31.12.2016 под управлением Общества находятся следующие паевые инвестиционные фонды:

- ОПИФ смешанных инвестиций «Метрополь Афина»,
- ОПИФ облигаций «Метрополь Зевс»,
- ОПИФ акций «Метрополь Золотое руно»,
- ЗПИФ кредитный «Метрополь Фонд кредитный»,
- ЗПИФ недвижимости «Метрополь Олимп»,
- ОПИФ индексный «Метрополь Посейдон - Индекс ММВБ»,
- ЗПИФ рентный «Экорент».

Общество не обладает контролем над этими фондами с точки зрения МСФО (IFRS) 10, и поэтому финансовые показатели этих фондов не включены в настоящую финансовую отчетность.

Общество имеет следующие лицензии:

- на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (№ 21-000-1-00556 от 24.05.2008),
- на осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами (№ 177-12827-001000 от 24.12.2009).

Общество не имеет дочерних и зависимых компаний.

Общество осуществляет деятельность в Российской Федерации. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации.

Единственный участник Общества: ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» (доля участия - 100 %).

Среднесписочная численность сотрудников на 31.12.2016 и 31.12.2015 составила 7 человек.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB).

Годовая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, как указано ниже в учетной политике.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Общество ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Общества, сформированных по РСБУ, с учетом корректировок, переклассификации и представления показателей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является российский рубль (RUB).

Пересчет иностранной валюты

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (руб.), которые являются функциональной валютой Общества. Российские рубли являются валютой основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Общества и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Затраты на финансирование

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Общества или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Обществом в связи с заемными средствами.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Общество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Займы выданные и дебиторская задолженность;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- ***Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.*** Данная категория включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых участвует Общество, не отвечающие критериям учета хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

По состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 Общество не имеет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- **Инвестиции, удерживаемые до погашения.** Данная категория включает в себя производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Общество твердо намерено и способно удерживать до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы, связанные с такими инвестициями, признаются в отчете о прибыли или убытке, когда инвестиции списываются с баланса, обесцениваются или по мере начисления амортизации. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке.

По состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 Общество не имеет инвестиций, удерживаемых до погашения.

- **Займы и дебиторская задолженность.** Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке при прекращении признания или обесценении займов и дебиторской задолженности, а также в процессе их амортизации. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

В категорию займов и дебиторской задолженности включены торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

- **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые инвестиции и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые были специально отнесены в категорию имеющихся в наличии для продажи, или которые не были отнесены ни в одну из указанных ранее трех категорий. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются в составе прочего совокупного дохода. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные изменения справедливой стоимости включаются в отчет о прибыли или убытке как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

При обесценении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, совокупный убыток, отраженный в составе прочего совокупного дохода, признается в отчете о прибыли или убытке.

Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков

К финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены котируемые акции, а также векселя российских компаний.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. Для определения обесценения с долевых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки текущего года. Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Для долевых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочего совокупного дохода.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Общество не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в отчете о совокупной прибыли в составе операционных расходов.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. финансовые активы Общества не имели признаков снижения стоимости.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- и либо:
 - Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо
 - Общество не передало, но и не сохранило за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные финансовые инструменты, в том числе определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Общество классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на величину непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

- **Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Общество является стороной по договору, не определенные как инструменты хеджирования. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Общество не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и производных финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования.

- **Кредиты и займы и кредиторская задолженность.** После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в отчете о прибылях или убытках.

Общество не имеет кредитов и займов. Финансовые обязательства Общества включают кредиторскую задолженность.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридические или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как расходы на финансирование.

Выплаты сотрудникам

Выплаты сотрудникам преимущественно включают в себя заработную плату, уплату соответствующих налогов, премии сотрудникам, начисления по неиспользованным отпускам и прочие выплаты сотрудникам.

В соответствии с российским законодательством Общество осуществляет выплаты страховых взносов в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), рассчитываемого путем применения регрессивной ставки (от 30% до 10%) к сумме годового вознаграждения каждого сотрудника. Выплаты, страховых взносов, осуществляемые Обществом, отражаются в составе расходов за тот год, к которому они относятся и классифицируются в данной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда

Общество не имеет пенсионных планов предусматривающих платежи после выхода сотрудников на пенсию.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги

Текущий налог на прибыль. Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Признание выручки

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Обществом экономических выгод, а также если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Для признания выручки также должны соблюдаться следующие критерии:

Процентный доход. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, при необходимости, в течение менее продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентные доходы включаются в состав финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке.

Предоставление услуг. Выручка признается после предоставления услуг, и сумма выручки может быть достоверно оценена.

Реализация финансовых активов. Доходы и расходы, связанные с реализацией финансовых активов, отражаются в отчетности на нетто-основе.

Существенные учетные суждения и оценки

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Общества оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости задолженности, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должником.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Общество впервые применило некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую финансовую отчетность Общества. Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. Поскольку Общество уже подготавливает отчетность по МСФО, а его деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к его финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретенных долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на финансовую отчетность Общества, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Общества, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Общества, поскольку у Общества отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчетность Общества.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.»

Данный документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, имеющиеся в наличии для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка применяется ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не составляет консолидированную отчетность.

3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	тыс. руб.	
	31.12.2016	31.12.2015
Денежные средства на брокерском счете	4 916	129 449
Банковские счета в рублях	341	1 005
Средства в кассе	9	3
	5 266	130 457

4 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

			тыс. руб.	
	Эффективная ставка процента	Срок погашения	31.12.2016	31.12.2015
Акции				
Акции ПАО «Газпром»			68 697	-
			68 697	-
Векселя				
Вексель ООО «Назаровское»	9,45%	по предъявлении, но не ранее 12.03.2020	4 215	-
Вексель ООО «ЛКО МВС»	9,45%	по предъявлении, но не ранее 26.12.2026	65 505	-
			69 720	-
			138 418	-

В сентябре 2016 года Общество приобрело 444 500 обыкновенных бездокументарных именных акций ПАО «Газпром». Цена приобретения 60 003 тыс. руб. Рыночная стоимость акций по состоянию на 31.12.2016 составляет 68 697 тыс. руб. Акции включены в котировальный список Московской биржи.

Векселя ООО «Назаровское» и ООО «ЛКО МВС» являются некотируемыми производными финансовыми активами. Справедливая стоимость определяется на основании дисконтированных денежных потоков с использованием рыночной ставки процента по аналогичным активам. Номинальная стоимость векселя ООО «Назаровское» составляет 5 488,5 тыс. руб., ООО «ЛКО МВС» - 127 357 тыс. руб.

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2016	тыс. руб. 31.12.2015
Торговая дебиторская задолженность	4 913	3 319
Задолженность по прочим налогам	239	298
	5 152	3 617

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной.

Резерв под обесценение не создавался в связи с отсутствием признаков обесценения.

6 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2016	тыс. руб. 31.12.2015
Прочая кредиторская задолженность	5 562	963
Задолженность перед персоналом	1 446	929
Задолженность по налогу на прибыль	172	31
Задолженность по прочим налогам	363	273
Торговая кредиторская задолженность	20	60
Оценочные обязательства	40	60
	7 604	2 317

Вся кредиторская задолженность является краткосрочной.

В составе прочей кредиторской задолженности отражена задолженность по уплате пеней за несвоевременную оплату аренды земли ЗПИФ недвижимости «Метрополь Олимп» под управлением Общества.

7 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 уставный капитал Общества составляет 120 000 тыс. руб. Уставный капитал полностью оплачен.

Единственным участником Общества является ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ».

В 2016 и 2015 гг. дивиденды не выплачивались.

8 ВЫРУЧКА

	2016	2015
Вознаграждение доверительного управляющего	14 987	16 095
Прочие услуги	488	1
	15 476	16 096

9 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2016	тыс. руб. 2015
Расходы на заработную плату и страховые взносы	8 488	9 288
Штрафы, пени	4 670	1 163
Информационные услуги	1 004	1 383
Расходы на аренду	989	989
Расходы на аудиторские и юридические услуги	277	331
Членские взносы	270	510
Услуги банка	242	154
Прочие расходы	366	554
	16 304	14 372

В составе статьи «Штрафы, пени» отражены начисленные пени за несвоевременную оплату аренды земли ЗПИФ недвижимости «Метрополь Олимп» под управлением Общества.

10 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016	тыс. руб. 2015
Текущий налог на прибыль:		
Текущие расходы по налогу на прибыль	582	692
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	2 363	(11)
Расход по налогу на прибыль	2 945	681

Ниже представлена сверка дохода по налогу на прибыль и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации:

	2016	тыс. руб. 2015
Отчет о прибыли или убытке		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(828)	1 724
По официальной ставке налога на прибыль 20%	(166)	345
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	934	337
Расход по налогу на прибыль, включенный в состав прибыли или убытка	768	682
Прочий совокупный доход		
Прочий совокупный доход	10 886	-
По официальной ставке налога на прибыль 20%	2 177	-
Расход по налогу на прибыль, включенный в прочий совокупный доход	2 177	-
Итого расходы по налогу на прибыль	2 945	681

11 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

Отложенные налоговые активы (обязательства) и их изменения относятся к следующим статьям:

	тыс. руб.					
	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе прибыли или убытка		Отражено в составе прочего совокупного дохода	
	31.12.2016	31.12.2015	2016	2015	2016	2015
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(2 059)	-	-	-	(2 059)	-
Дебиторская задолженность	(314)		(314)			
Кредиторская задолженность	113	103	10	11	-	-
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	(2 260)	103				
Отложенные доходы/(расходы) по налогу на прибыль			(304)	11	(2 059)	-

12 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Общества в 2016 и 2015 годах являлись:

	Характер отношений
ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ»	Единственный участник Общества
ООО «ИФК «Метрополь»	Компания под общим контролем
Захаров А.К.	Генеральный директор
Сайшан Т.Х.	Член Совета директоров
Тонкогубов Д.Ю.	Член Совета директоров
Храмшин П.И.	Член Совета директоров
Радченко П.В.	Член Совета директоров
Терентьева Н.А.	Член Совета директоров
Науменко С.П.	Член Совета директоров

Конечным бенефициаром Общества является Слипенчук М.В. (доля в уставном капитале ООО «Холдинговая компания «МЕТРОПОЛЬ» - 95%).

Общество в 2016 и 2015 годах имело сальдо расчетов и осуществляло следующие операции со связанными сторонами:

- Приобретены консультационные и аутсорсинговые услуги у ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ» на сумму 290 тыс. руб. в 2016 году (320 тыс. руб. – в 2015 году).
- Кредиторская задолженность перед ООО «ИФК «МЕТРОПОЛЬ» по состоянию на 31.12.2016 составляет 20 тыс. руб., (на 31.12.2015 - 60 тыс. руб.).
- Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества, включающее в себя заработную плату и страховые взносы Генерального директора, за 2016 год составляет 2 669 тыс. руб. (2 788 тыс. руб. – в 2015 году).
- Остатки денежных средств на брокерском счете ООО «ИФК «Метрополь» на 31.12.2016 составляют 4 916 тыс. руб. (на 31.12.2015 – 129 449 тыс. руб.).

Других операций со связанными сторонами в 2015-2016 годах Обществом не осуществлялось.

13 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками

В состав основных финансовых инструментов Общества входят банковские депозиты, паи ПИФ, торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества. Общество не заключало какие-либо сделки с производными инструментами.

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам, а также валютному риску и риску ликвидности.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляет руководство Общества. Руководство Общества пересматривает и утверждает политику управления каждым из перечисленных выше рисков.

12 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Задачей управления рыночным риском является контроль за рыночным риском и оптимизации финансовых результатов от его влияния.

(i) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении от рыночной процентной ставки. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Общества с плавающей процентной ставкой.

У Общества отсутствуют финансовые активы и обязательства с переменными процентными ставками.

(ii) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. У Общества отсутствуют активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих обязательств по финансовым инструментам или клиентским договорам. Общество подвержено кредитному риску, связанному с операционной деятельностью, преимущественно с размещением денежных средств в паи и депозиты.

Общество преимущественно размещает денежные средства в крупных российских банках с хорошей репутацией. Общество не требует обеспечения по финансовым активам.

Мониторинг кредитного риска осуществляется непрерывно. Общество осуществляет мониторинг и анализ кредитного риска в разрезе каждого конкретного финансового инструмента.

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с кредитным рейтингом рейтингового агентства Moody's:

на 31 декабря 2016 г.

	Ва1	Ва2	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	21	5 244	5 266
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	68 697	-	69 720	138 418
Дебиторская задолженность	-	-	4 913	4 913
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	68 697	21	79 877	148 596

12 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

на 31 декабря 2015 г.

	Ва2	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	15	130 441	130 457
Дебиторская задолженность	-	3 319	3 319
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	15	133 760	133 776

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, возникающий, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают. Несовпадение позиций потенциально увеличивает прибыльность, но может также увеличить риск убытков.

В приведенной ниже таблице указаны сроки погашения финансовых обязательств Общества, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями. Таблица включает данные о денежных потоках с учетом процентов и основной суммы долга.

	Балансовая стоимость	Суммы по договору	Сроки погашения	
			3 месяца и меньше	3-12 месяцев
Кредиторская задолженность				
На 31 декабря 2016 года	7 069	7 069	6 346	723
На 31 декабря 2015 года	2 013	2 013	1 548	465

Общество подвержено риску ликвидности прежде всего в отношении портфеля ценных бумаг.

Общество стремится иметь достаточную ликвидность, чтобы выполнить свои текущие и будущие обязательства. Часть портфеля ценных бумаг Общества высоко ликвидна и может быть использована Обществом для повышения своей ликвидной позиции. Общество имеет резерв ликвидности, в состав которого входят наличные денежные средства и банковские депозиты, подлежащие погашению в течение ближайшего времени.

Все финансовые обязательства подлежат погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства и эквиваленты	5 266	-	5 266
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	138 418	138 418
Дебиторская задолженность	4 913	-	4 913
	10 179	138 418	148 596
Обязательства			
Кредиторская задолженность	(7 069)	-	(7 069)
	(7 069)	-	(7 069)
Чистая позиция ликвидности	3 110	138 418	141 527
Совокупная позиция ликвидности	3 110	141 527	

12 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	тыс. руб.		
Активы	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	Итого
Денежные средства и эквиваленты	130 457	-	130 457
Дебиторская задолженность	3 319	-	3 319
	133 776	-	133 776
Обязательства			
Кредиторская задолженность	(2 013)	-	(2 013)
	(2 013)	-	(2 013)
Чистая позиция ликвидности	131 763	-	131 763
Совокупная позиция ликвидности	131 763	131 763	

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или величина будет значительно отличаться.

По состоянию на 31.12.2016 оборотные активы существенно превышают краткосрочные обязательства. Таким образом, руководство Общества уверено, что сможет выполнить все текущие обязательства за счет поступлений от операционной деятельности, и продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

Управление капиталом

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли участников.

Общество управляет структурой капитала и корректирует ее в соответствии с учетом экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Общества может регулировать размер выплат дивидендов. В 2016 и 2015 годах, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

12 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов, которые отражаются в финансовой отчетности, показывает, что справедливая стоимость по категориям финансовых инструментов соответствует их балансовой стоимости отраженной в финансовой отчетности, за исключением прочих финансовых активов.

	Уровень иерархии справедливой стоимости	31.12.2016		31.12.2015	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
тыс. руб.					
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
<i>Акции</i>	Уровень 1	68 697	68 697	-	-
<i>Векселя</i>	Уровень 3	69 720	69 720	-	-
Дебиторская задолженность	Уровень 3	4 913	4 913	3 319	3 319
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	5 266	5 266	130 457	130 457
		10 179	10 179	133 776	133 776
Обязательства					
Кредиторская задолженность	Уровень 3	7 069	7 069	2 013	2 013
		7 069	7 069	2 013	2 013

14 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

12 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Общество интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Общества. Подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Общества, однако такое влияние может оказаться существенным.

Условия ведения деятельности Общества

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического роста в других странах мира. В последние годы Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер, направленных на стимулирование экономики, с целью преодоления последствий глобального финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Общества, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Операционная аренда

Общество арендует нежилое офисное помещение, оборудованное внутренними телекоммуникационными сетями по договору операционной аренды. Расходы по аренде за 2016 год составили 989 тыс. руб. (в 2015 году – 989 тыс. руб.).

Условные обязательства

Общество не имеет условных обязательств кредитного характера.

Судебные разбирательства

На 31.12.2016 и 31.12.2015 Общество не участвовало в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

Активы в управлении

Общая сумма активов, находящаяся в управлении по договорам доверительного управления по состоянию на 31.12.2016 составляла 3 331 303 тыс. руб. (на 31.12.2015 - 3 538 426 тыс. руб.).

15 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

У Общества отсутствуют события после отчетной даты, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО «УК «МЕТРОПОЛЬ»

24 апреля 2017 года



Захаров А.К.