

**Апрель Инвестиции**

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

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА ..... | 3  |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....  | 4  |
| ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....   | 6  |
| ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....   | 7  |
| ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....  | 8  |
| ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....   | 9  |
| ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....  | 10 |
| 1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....  | 10 |
| 2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ.....  | 10 |
| 3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ .....   | 11 |
| 4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....  | 11 |
| 5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....  | 21 |
| 6 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ.....  | 21 |
| 7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....   | 21 |
| 8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....  | 22 |
| 9 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....  | 23 |
| 10 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....   | 23 |
| 11 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ .....  | 23 |
| 12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....  | 23 |
| 13 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....   | 23 |
| 14 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....  | 26 |
| 15 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА.....   | 33 |
| 16 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....   | 33 |
| 17 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....   | 34 |
| 18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....  | 35 |
| 19 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....   | 37 |

## Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ООО УК «Апрель Инвестиции» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).


При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

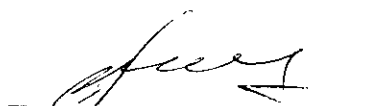
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 20 апреля 2017 года.

  
Данильченко В.А.  
Генеральный директор



  
Назарова Л.В.  
Главный бухгалтер

- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ .....

## Аудиторское заключение

### Акционерам Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Апрель Инвестиции»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

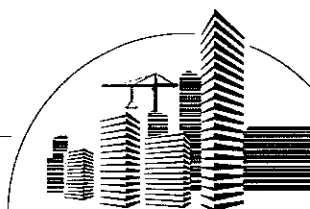
#### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

Руководство Компании несет ответственность за составление и объективное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### *Ответственность аудитора*

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

Аудит включает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.



- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ .....

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### **Мнение аудитора**

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО «2К»

Москва, 20 апреля 2017 года

Генеральный директор



Т.А. Касьянова

### **СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ**

**Наименование аудируемого лица:** Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Апрель Инвестиции» (ООО УК «Апрель Инвестиции»)

**Место нахождения:** 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

**Данные о государственной регистрации:** Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 25 июля 2014 г. серия 77 № 017392145, выданное Межрайонной инспекции ФНС России №46 по г. Москве  
ОГРН 5077746553099

### **СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ**

**Наименование аудитора:** Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

**Место нахождения:** 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2

**Телефон:** (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

**Данные о государственной регистрации:** Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве  
ОГРН 1027700031028

**Членство в саморегулируемой организации аудиторов:** Член СРО НП «Российский союз аудиторов», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

**Членство в профессиональном аудиторском объединении:** Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Morison KSI




|  | Примечание | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>  |            |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 5          | 2 504              | 1 304              |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся для продажи                            | 6          | 73 159             | 76 519             |
| Займы выданные   |            | 3 300              | -                  |
| Дебиторская задолженность  | 7          | 2 135              | 1 256              |
| НДС к возмещению   |            | 27                 | 4                  |
| Предоплаты и авансы выданные   |            | 138                | 161                |
| Прочие оборотные активы  |            | 6                  | -                  |
| Нематериальные активы  | 8          | 324                | 319                |
| Основные средства  | 8          | 1 020              | 1 514              |
| Отложенные налоговые активы  | 13         | 788                | 1 287              |
| <b>Всего активов</b>   |            | <b>83 401</b>      | <b>82 365</b>      |
| <b>Обязательства</b>   |            |                    |                    |
| Прочие обязательства   | 9          | 357                | 351                |
| Налог на добавленную стоимость к уплате  |            | 45                 | -                  |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль                                    |            | 1                  | -                  |
| <b>Всего обязательств</b>  |            | <b>403</b>         | <b>351</b>         |
| <b>Капитал</b>   |            |                    |                    |
| Уставный капитал   | 10         | 81 000             | 81 000             |
| Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи |            | 32                 | (139)              |
| Нераспределенная прибыль   |            | 1 966              | 1 153              |
| <b>Всего капитала</b>  |            | <b>82 998</b>      | <b>82 014</b>      |
| <b>Всего капитала и обязательств</b>   |            | <b>83 401</b>      | <b>82 365</b>      |

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 20 апреля 2017 года.

  
 Данильченко В.А.  
 Генеральный директор



  
 Назарова Л.В.  
 Главный бухгалтер

*Апрель Инвестиции*  
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
 (в тысячах российских рублей)

|  | Примечание | 2016            | 2015            |
|--|------------|-----------------|-----------------|
| <b>Доходы</b>  |            |                 |                 |
| Услуги по управлению активами  |            | 18 941          | 7 870           |
| Реализованные доходы, за вычетом убытков, возникающие по инвестиционным ценным бумагам, имеющиеся для продажи  |            | 1 995           | 2 933           |
| Финансовые доходы  | 11         | 7 557           | 5 893           |
| Прочие доходы  |            | 3               | -               |
| Чистая прибыль по курсовым разницам  |            | 56              | -               |
| <b>Всего доходов</b>   |            | <b>28 552</b>   | <b>16 696</b>   |
| <b>Расходы</b>   |            |                 |                 |
| Аудиторские и консультационные услуги  |            | (7 304)         | (5 498)         |
| Затраты на оплату труда  |            | (13 160)        | (7 004)         |
| Расходы по аренде  |            | (3 230)         | (3 385)         |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов  |            | (697)           | (691)           |
| Агентское вознаграждение   |            | (1 018)         | (633)           |
| Прочие операционные расходы  | 12         | (1 861)         | (2 197)         |
| Процентные расходы   |            | -               | (35)            |
| Чистый убыток по курсовым разницам   |            | -               | 77              |
| <b>Всего расходов</b>  |            | <b>(27 270)</b> | <b>(19 367)</b> |
| <b>Прибыль(убыток) до налогообложения</b>  |            | <b>1 282</b>    | <b>(2 671)</b>  |
| Доход (расход) по налогу на прибыль  | 13         | (469)           | 1 072           |
| <b>Убыток (прибыль) за отчетный год</b>  |            | <b>813</b>      | <b>(1 599)</b>  |
| <b>Прочий совокупный доход (расход)</b>  |            |                 |                 |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих для продажи, за вычетом налога на прибыль   |            | 1 768           | 2 364           |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих для продажи, переклассифицированное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль |            | (1 596)         | (2 346)         |
| <b>Прочий совокупный доход (расход) за вычетом налога на прибыль</b>   |            | <b>171</b>      | <b>18</b>       |
| <b>Общий совокупный доход (расход) за год</b>  |            | <b>984</b>      | <b>(1 580)</b>  |

Данильченко В.А.  
 Генеральный директор



Назарова Л.В.  
 Главный бухгалтер

Отчета о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

|   | <u>2 016</u>   | <u>2 015</u>    |
|---|----------------|-----------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>   |                |                 |
| Выручка от предоставления услуг по управлению активами  | 18 171         | 7 512           |
| Процентный доход  | 912            | 56              |
| Прочие полученные доходы  | -              | 547             |
| Выплаты работникам  | (13 344)       | (6 869)         |
| Расходы по аренде уплаченные  | (3 226)        | (773)           |
| Налог на добавленную стоимость уплаченный   | (621)          | (527)           |
| Прочие административные и операционные расходы  | (8 366)        | (9 549)         |
| Процентные расходы уплаченные   | -              | (35)            |
| Курсовые разницы  | 60             | 49              |
| Уплаченный налог на прибыль   | (13)           | (548)           |
| <b>Чистое поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности</b>                                | <u>(6 427)</u> | <u>(10 137)</u> |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>   |                |                 |
| Чистое движение денежных средств от приобретения и продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | 11 166         | 11 457          |
| Возврат предоставленных займов  | -              | 500             |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  | (239)          | (788)           |
| Выдача предоставленных займов   | (3 300)        | (500)           |
| <b>Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности</b>                              | <u>7 627</u>   | <u>10 668</u>   |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>   |                |                 |
| Получение займов  | -              | 1 000           |
| Погашение займов  | -              | (1 000)         |
| <b>Чистые поступления (использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>                                 | <u>-</u>       | <u>-</u>        |
| <b>Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах</b>   | <u>1 200</u>   | <u>531</u>      |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года   | 1 304          | 773             |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>   | <u>2 504</u>   | <u>1 304</u>    |

Данильченко В.А.  
Генеральный директор



Назарова Л.В.  
Главный бухгалтер



|   | Уставный капитал | Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль | Всего капитала |
|---|------------------|--|--------------------------|----------------|
| <b>Остаток по состоянию на 01 января 2015</b>   | <b>81 000</b>    | <b>(157)</b>   | <b>2 751</b>             | <b>83 594</b>  |
| <b>Всего совокупной прибыли</b>   |                  |  |                          |                |
| Убыток за год   | -                | -  | (1 599)                  | (1 599)        |
| <b>Прочий совокупный доход (убыток)</b>   |                  |  |                          |                |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся для продажи, за вычетом налога на прибыль 591 тыс. руб.                                    | -                | 2 364  | -                        | 2 364          |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся для продажи, перенесенное в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль 587 тыс. руб. | -                | (2 346)  | -                        | (2 346)        |
| <b>Всего совокупного дохода (убытка) за год</b>   | <b>-</b>         | <b>18</b>  | <b>(1 599)</b>           | <b>(1 580)</b> |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015</b>  | <b>81 000</b>    | <b>(139)</b>   | <b>1 153</b>             | <b>82 014</b>  |
| <b>Всего совокупной прибыли</b>   |                  |  |                          |                |
| Прибыль за год  | -                | -  | 813                      | 813            |
| <b>Прочий совокупный доход (убыток)</b>   |                  |  |                          |                |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся для продажи, за вычетом налога на прибыль 442 тыс. руб.                                    | -                | 2 166  | -                        | 2 166          |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся для продажи, перенесенное в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль 399 тыс. руб. | -                | (1 995)  | -                        | (1 995)        |
| <b>Всего совокупного дохода (убытка) за год</b>   | <b>-</b>         | <b>171</b>   | <b>813</b>               | <b>984</b>     |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2016</b>  | <b>81 000</b>    | <b>32</b>  | <b>1 966</b>             | <b>82 998</b>  |

Данильченко В.А.  
Генеральный директор



Назарова Л.В.  
Главный бухгалтер

## 1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована физическим лицом в России как Общество с ограниченной ответственностью 21 апреля 2007 года под названием ООО УК «СТРОЙИНВЕСТ». В марте 2008 года 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «Бизнес-Эффект-Проект», российской компанией. В январе 2010 года 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «ЮНИКОМ», российской компанией. В июне 2014 года Компания изменила свое название и перерегистрирована под названием ООО УК «Апрель Инвестиции».

Компания работает на основании лицензий, выданных Центральным Банком России: лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по управлению ценными бумагами № 077-13932-0010000 от 01 апреля 2015 года и лицензия по управлению инвестиционными фондами, паевые инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00926 от 07 сентября 2012 года. Компания является членом Национальной Лиги Управляющих, а также НАУФОР.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

По состоянию на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2016 компания полностью принадлежит ООО «ЮНИКОМ».

100% владельцем ООО «ЮНИКОМ» является физическое лицо Мурсалов Артур Наримович.

## 2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

### **3 Основа подготовки**

#### **(а) Заявление о соответствии**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

#### **(б) Принципы оценки**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости.

#### **(с) Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

#### **(д) Использование оценок**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

### **4 Основные принципы учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

## а) Финансовые инструменты

### Признание финансовых инструментов

Стандартные операции по приобретению и реализации финансовых активов и обязательств отражаются на дату совершения сделки. Датой сделки считается дата получения права на актив и обязательство.

Руководство определяет соответствующую классификацию финансовых инструментов при первоначальном признании. Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс, в случае если финансовый актив или финансовое обязательство не являются оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению и выпуску финансового актива или обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

### Займы, выданные сотрудникам

Все займы, выданные сотрудникам, признаются в тот момент, когда выдаются денежные средства. При первоначальном признании они оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по кредитам, выданным сотрудникам признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

### Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория включает ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменений процентных ставок, валютных курсов или котировок акций.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных котировок. Нереализованная прибыль или убыток, возникающие после первоначального признания, признаются в составе прочего совокупного дохода в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и курсовых разниц), до момента выбытия актива, когда накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе капитала, признаются в составе прибыли или убытка. Купонный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Прекращение признания финансовых инструментов**

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются или аннулируются.

#### **b) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно.

#### **c) Обесценение активов**

• *Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.* Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обесцениваются, если существует объективное свидетельство того, что произошло событие, которое привело к обесценению ожидаемых денежных потоков, т.е. все контрактные платежи, причитающиеся по ценной бумаге, не предполагаются как возможные к взысканию. Снижение справедливой стоимости ниже амортизированной стоимости в связи с изменением риска процентных ставок само по себе не является объективным свидетельством обесценения.

Если в последующем периоде, справедливая стоимость обесцененной инвестиционной ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли и убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли и убытка.

• *Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости.* Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность. Если существует объективное свидетельство того, что подобные активы обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущие рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка.

#### **d) Начисленные процентные доходы**

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

#### **e) Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении прибыли (убытка) за отчетный период. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

|                        | 2016         | 2015         |
|------------------------|--------------|--------------|
| Офисное оборудование   | 20-33% в год | 20-33% в год |
| Вычислительная техника | 32-33% в год | 32-33% в год |

Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, полученные расходы, понесенные компанией на разработку программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Затраты по разработке программного обеспечения, приводящие к усовершенствованию или расширению функционала программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и суммируются с первоначальной стоимостью программного обеспечения.

Затраты по разработке компьютерного программного обеспечения, признанные в качестве активов и лицензии на программное обеспечение, амортизируются по линейному методу в течение срока их полезного использования, не превышающих 5 лет.

**f) Уставный капитал**

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.

**g) Налогообложение**

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент

восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

#### **h) Процентный доход**

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или дисконты.

#### **i) Доходы и расходы**

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

#### **j) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

#### **к) Активы в доверительном управлении**

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 15). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

**l) Операционная аренда**

В случае, когда Компания выступает в роли арендатора, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды, включая договоры, по которым предполагаются расторжения, признаются в качестве расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

**m) Резервы**

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

**n) Вознаграждения сотрудников**

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

**o) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности**

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года и позднее применительно к ее деятельности.

**(a) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2016 г.**

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам». МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

*Применение данного стандарта не оказало влияния на отчетность Компании.*

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS 16) и МСФО (IAS) 38, 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.

*Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях». Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменения содержат



руководство о порядке отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.

*Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.*

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения» Поправки дают определение плодоносящих растений и требуют, чтобы биологические активы, которые соответствуют определению плодоносящего растения, отражались в учете как основные средства согласно МСФО (IAS) 16, а не в соответствии с МСФО (IAS) 41. Продукция, которую дают сельскохозяйственные растения, должна, как и ранее, отражаться в учете в соответствии с МСФО (IAS) 41.

*Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.*

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации». Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о предоставлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей 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.

*Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.*

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия не существенна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.

*Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.*

***Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2012 - 2014 гг. (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).***

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продаж 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 прекращается. Данная поправка должна применяться перспективно.

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

i) 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 договора 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 должна применяться 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 должна применяться 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 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 должна применяться ретроспективно.

*Компания рассмотрела указанные поправки к стандартам при подготовке данной финансовой отчетности. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.*

***(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно***

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), выпущенный в июле 2014 г., применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 г. или позднее. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, или

продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

*В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.*

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 г., применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или позднее). Основной принцип стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

*В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.*

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» опубликован Советом по МСФО 13.01.2016г. Данный стандарт заменяет требования к отчетности, введенные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 упраздняет текущую двойную модель учёта аренды арендаторами, согласно которой договоры финансовой аренды отражаются в отчёте о финансовом положении, а договоры операционной аренды не отражаются (т.е. учитываются «за балансом»). Вместо неё вводится единая модель отражения всех договоров аренды в отчёте о финансовом положении в порядке, схожем с текущим порядком учёта договоров финансовой аренды.

Для арендодателей порядок учёта практически не изменится – т.е. арендодатель по-прежнему будет классифицировать договоры аренды в одну из двух категорий: «финансовая аренда» или «операционная аренда».

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019г. или позднее.

*Данный стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.*

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», выпущенные Советом по МСФО 06.07.2016г., связанные с классификацией и оценкой операций по выплатам, основанным на акциях.

Поправки относятся к следующим областям:

- учет влияния условий перехода на операции по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами;
- классификация операций по выплатам, основанным на акциях, с характеристиками нетто-расчетов в отношении обязательств по налоговым удержаниям;
- учет изменения условий операций с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым изменяется с выплат денежными средствами на выплаты в форме долевых инструментов.

Поправки действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позже, с возможностью досрочного применения.

*Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.*

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*Применение данных поправок потребует раскрытия Компанией дополнительной информации.*

Поправки к МСФО (IAS) 12 в части признания отложенных налоговых активов для нереализованных убытков. Поправки уточняют порядок учета отложенных налоговых активов для нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.*

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между

инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием». Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. *Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.*

**5 Денежные средства и их эквиваленты**

|  | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| Денежные средства в банке, выраженные в рублях       | 790             | 113             |
| Денежные средства в банке, выраженные в долларах США | -               | 710             |
| Денежные средства на брокерских счетах               | 1 714           | 481             |
| <b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b>      | <b>2 504</b>    | <b>1 304</b>    |

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2016 года входят остатки в двух российских банках в размере 790 тыс. рублей, или 32% всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2015 года входят остатки в двух российских банках в размере 823 тыс. рублей, или 64% всего объема денежных средств и их эквивалентов).

**6 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

|   | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Номинированные в российских рублях</b>                       |                 |                 |
| Корпоративные облигации   | 67 066          | 76 519          |
| Государственные облигации                                       | 6 093           | -               |
| <b>Всего инвестиционных ценных бумаг, имеющихся для продажи</b> | <b>73 159</b>   | <b>76 519</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2016 г. корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные следующими компаниями:

|   | 31 декабря 2016 |
|---|-----------------|
| <b>Корпоративные облигации</b>                                  |                 |
| АО «ВЭБ-лизинг»   | 20 328          |
| ПАО "Государственная транспортная лизинговая компания"          | 17 796          |
| ПАО "Московский Кредитный банк"                                 | 15 678          |
| АО "Российский сельскохозяйственный банк"                       | 9 166           |
| ПАО «Банк ЗЕНИТ»  | 4 098           |
| <b>Всего инвестиционных ценных бумаг, имеющихся для продажи</b> | <b>67 066</b>   |

Государственные облигации по состоянию на 31 декабря 2016 представляют собой ценные бумаги, выпущенные Республикой Саха (Якутия).

Корпоративные облигации по состоянию на 31 декабря 2015 представляют собой ценные бумаги, выпущенные российской компанией ПАО «Магнит».

**7 Дебиторская задолженность**

|   | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Комиссионное вознаграждение за доверительное управление | 1 769           | 1 080           |
| Прочая дебиторская задолженность                        | 337             | 176             |
| Задолженность перед сотрудниками                        | 29              | -               |
| <b>Всего дебиторской задолженности</b>                  | <b>2 135</b>    | <b>1 256</b>    |

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженность превысила 83% от общей величины дебиторской задолженности и составила 1 769 тыс. руб. (2015 год: дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженность превысила 86% от общей величины дебиторской задолженности и составила 1 080 тыс. руб.).

## 8 Основные средства и нематериальные активы

|  | Офисное<br>оборудо-<br>вание | Компьютеры<br>и вычисли-<br>тельная<br>техника | Немате-<br>риальны<br>е активы | Всего          |
|--|------------------------------|--|--------------------------------|----------------|
| <b>Чистая балансовая стоимость на 01 января 2015 года</b>  | <b>1 801</b>                 | <b>208</b>                                     | <b>447</b>                     | <b>2 456</b>   |
| <b>Фактические затраты</b>                                 |                              |  |                                |                |
| Остаток по состоянию на начало года                        | 1 961                        | 234  | 879                            | 3 073          |
| Поступления  | -                            | -  | 69                             | 69             |
| Выбытия  | -                            | -  | (33)                           | (33)           |
| <b>Остаток по состоянию на конец года</b>                  | <b>1 961</b>                 | <b>234</b>                                     | <b>914</b>                     | <b>3 109</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>                             |                              |  |                                |                |
| Остаток по состоянию на начало года                        | (160)                        | (26)   | (432)                          | (618)          |
| Амортизация за отчетный год                                | (417)                        | (77)   | (197)                          | (691)          |
| Выбытия  | -                            | -  | 33                             | 33             |
| <b>Остаток по состоянию на конец года</b>                  | <b>(577)</b>                 | <b>(103)</b>                                   | <b>(595)</b>                   | <b>(1 275)</b> |
| <b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года</b> | <b>1 384</b>                 | <b>130</b>                                     | <b>319</b>                     | <b>1 834</b>   |
| <b>Фактические затраты</b>                                 |                              |  |                                |                |
| Остаток по состоянию на начало года                        | 1 961                        | 234  | 914                            | 3 109          |
| Поступления  | -                            | -  | 226                            | 226            |
| Выбытия  | -                            | -  | (393)                          | (393)          |
| <b>Остаток по состоянию на конец года</b>                  | <b>1 961</b>                 | <b>234</b>                                     | <b>747</b>                     | <b>2 942</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>                             |                              |  |                                |                |
| Остаток по состоянию на начало года                        | (577)                        | (103)  | (595)                          | (1 275)        |
| Амортизация за отчетный год                                | (417)                        | (77)   | (222)                          | (716)          |
| Выбытия  | -                            | -  | 393                            | 393            |
| <b>Остаток по состоянию на конец года</b>                  | <b>(994)</b>                 | <b>(181)</b>                                   | <b>(424)</b>                   | <b>(1 598)</b> |
| <b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b> | <b>967</b>                   | <b>53</b>                                      | <b>324</b>                     | <b>1 344</b>   |

## 9 Прочие обязательства

|   | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Прочая кредиторская задолженность             | 341             | 166             |
| Кредиторская задолженность, прочие сотрудники | 14              | -               |
| Резерв по неиспользованным отпускам           | 2               | 185             |
| <b>Всего прочих обязательств</b>              | <b>357</b>      | <b>351</b>      |

## 10 Уставный капитал

На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 81 000 тыс.руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его единственного участника. На 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 единственный 100% владелец уставного капитала ООО «ЮНИКОМ» имел право единоличного права голоса на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании. На 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 номинальная стоимость уставного капитала составила 81 000 тыс. руб.

## 11 Финансовые доходы

|  | 2016         | 2015         |
|--|--------------|--------------|
| Купонный доход по корпоративным облигациям   | 7 432        | 1 926        |
| Купонный доход по государственным облигациям | 92           | 290          |
| Процентные доходы                            | 33           | 56           |
| Дивиденды к получению                        | -            | 3 621        |
| <b>Всего финансовых доходов</b>              | <b>7 557</b> | <b>5 893</b> |

## 12 Прочие операционные расходы

|   | 2016         | 2015         |
|---|--------------|--------------|
| Командировочные расходы                   | 435          | 516          |
| Налоги                                    | 383          | -            |
| Рекламные услуги                          | 223          | -            |
| Услуги связи                              | 153          | 139          |
| Банковские услуги                         | 145          | 144          |
| Транспортные расходы                      | 141          | -            |
| Материальные расходы                      | 51           | 46           |
| Подписка на печатные издания              | 18           | -            |
| Обучение                                  | 8            | 29           |
| Прочие расходы                            | 304          | 1 323        |
| <b>Всего прочих операционных расходов</b> | <b>1 861</b> | <b>2 205</b> |

## 13 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

|   | 2016       | 2015           |
|---|------------|----------------|
| Текущий налог на прибыль, в т.ч.:   | 14         | 68             |
| Расходы на прибыль - текущая часть  | 14         | 44             |
| Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов   | -          | 24             |
| <b>Отложенный налог на прибыль, в т.ч.:</b>   | <b>456</b> | <b>(1 140)</b> |
| Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва | 456        | (1 140)        |
| <b>Всего доход (расход) по налогу на прибыль</b>  | <b>469</b> | <b>(1 072)</b> |

В 2016 и 2015 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании составила 20%. Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

|  | 2016       | 2015           |
|--|------------|----------------|
| <b>Убыток (прибыль) до налогообложения</b>                   | <b>813</b> | <b>(1 599)</b> |
| Теоретический налог по ставке 20%                            | 176        | (276)          |
| Налог по государственным облигациям по ставке 15%            | 14         | 44             |
| Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов | 279        | (840)          |
| <b>Всего доход (расход) по налогу на прибыль</b>             | <b>469</b> | <b>(1 072)</b> |

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2015 и 2016 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 года представлены следующим образом.

|  | 1 января<br>2016 | Отражено в<br>составе<br>прочего<br>совокупного<br>дохода | Отражено<br>в составе<br>прибыли<br>или<br>убытка | 31 декабря<br>2016 |
|--|------------------|---|---|--------------------|
| <b>Налоговый эффект от временных разниц</b>  |                  |   |   |                    |
| <b>По статьям, признанным в прибыли и убытке, в том числе:</b>   | <b>1 252</b>     | <b>-</b>  | <b>(456)</b>                                      | <b>796</b>         |
| Начисления   | 1 252            | -   | -   | 796                |
| <b>По статьям, признанным в составе прочего совокупного дохода, в том числе:</b>   | <b>35</b>        | <b>(43)</b>   | <b>-</b>  | <b>(8)</b>         |
| Изменения стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи   |                  | (542)   | -   |                    |
| Изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенных в прибыли и убытки | 35               | 499   | -   | (8)                |
| <b>Всего чистых отложенных налоговых активов</b>   | <b>1 287</b>     | <b>(43)</b>   | <b>(456)</b>                                      | <b>788</b>         |



Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 года представлены следующим образом:

|  | 1 января<br>2015 | Отражено в<br>составе<br>прочего<br>совокупного<br>дохода | Отражено<br>в составе<br>прибыли<br>или<br>убытка | 31 декабря<br>2015 |
|--|------------------|---|---|--------------------|
| <b>Налоговый эффект от временных разниц</b>  |                  |   |   |                    |
| <b>По статьям, признанным в прибыли и убытке, в том числе:</b>   | <b>112</b>       | <b>-</b>  | <b>1 140</b>                                      | <b>1 252</b>       |
| Начисления   | 112              | -   | 1 140   | 1 252              |
| <b>По статьям, признанным в составе прочего совокупного дохода, в том числе:</b>   | <b>39</b>        | <b>(4)</b>  | <b>-</b>  | <b>35</b>          |
| Изменения стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи   |                  | (591)   | -   |                    |
| Изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенных в прибыли и убытки | 39               | 587   | -   | 35                 |
| <b>Всего чистых отложенных налоговых активов</b>   | <b>152</b>       | <b>(4)</b>  | <b>1 140</b>                                      | <b>1 287</b>       |

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 года. Данный отложенный налоговый актив признается в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды могут быть получены только если прибыль будет получена, по которой Компания сможет их использовать и не будет изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещения этих выгод в будущих периодах.

Влияние отложенных налогов в отношении компонентов прочего совокупного дохода за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, включают в себя следующее:

|   | 2016                  |                        | 2015                  |                        | Чистая<br>сумма<br>без<br>налога |           |
|---|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------|-----------|
|   | Сумма<br>до<br>налога | Расход<br>по<br>налогу | Сумма<br>до<br>налога | Расход<br>по<br>налогу |                                  |           |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи                                  | 2 708                 | 542                    | 2 166                 | 2 956                  | 591                              | 2 364     |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенных в прибыли и убытки | (2 493)               | (499)                  | (1 995)               | (2 933)                | (587)                            | (2 346)   |
| <b>Всего сумма отложенных налоговых активов</b>   | <b>214</b>            | <b>43</b>              | <b>171</b>            | <b>23</b>              | <b>4</b>                         | <b>18</b> |

## 14 Управление рисками

Финансовое управление рисками в Компании осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Отдел риск-менеджмента.

### (а) Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются Отделом риск-менеджмента и утверждаются Кредитным комитетом на регулярной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Отдел риск-менеджмента контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

|   | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|---|-----------------|-----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                  | 2 504           | 1 304           |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся для продажи | 73 159          | 76 519          |
| Займы выданные                                      | 3 300           | -               |
| Дебиторская задолженность                           | 2 135           | 1 256           |
| <b>Всего финансовых активов</b>                     | <b>81 098</b>   | <b>79 079</b>   |

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными международно-признанными агентствами международными кредитными рейтингами.

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31 декабря 2016 г.

|  | BBB           | BB            | Нет<br>рейтинга | Итого         |
|--|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                     | 790           | -             | 1 714           | 2 504         |
| Инвестиционные ценные бумаги,<br>имеющиеся для продажи | 10 191        | 62 968        | -               | 73 159        |
| Займы выданные   | -             | -             | 3 300           | 3 300         |
| Дебиторская задолженность                              | -             | -             | 2 135           | 2 135         |
| <b>Всего финансовых активов</b>                        | <b>10 981</b> | <b>62 968</b> | <b>7 149</b>    | <b>81 098</b> |

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31 декабря 2015 г.

|  | BBB      | BB            | В+ и<br>ниже | Нет<br>рейтинга | Итого         |
|--|----------|---------------|--------------|-----------------|---------------|
| Денежные средства и их<br>эквиваленты                  | -        | 823           | -            | 481             | 1 304         |
| Инвестиционные ценные бумаги,<br>имеющиеся для продажи | -        | 76 519        | -            | -               | 76 519        |
| Дебиторская задолженность                              | -        | -             | -            | 1 256           | 1 256         |
| <b>Всего финансовых активов</b>                        | <b>-</b> | <b>77 342</b> | <b>-</b>     | <b>1 737</b>    | <b>79 079</b> |

#### (b) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

##### Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевого финансовому инструменту. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

##### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Компания используется методика соответствия между активами и обязательствами, которая обеспечивает надлежащую валютную структуру, обеспечивающую снижение валютного риска.

Анализ валютной структуры активов и обязательств позволяет рассчитывать и управлять валютной структурой инвестиционного портфеля для минимизации валютного риска.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом.

|   | Рубли         | Доллары      | Всего         |
|---|---------------|--------------|---------------|
| <b>Активы</b>   |               |              |               |
| Денежные средства и их эквиваленты                        | 2 504         | -            | 2 504         |
| Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для продажи | 73 159        | -            | 73 159        |
| Займы выданные  | 3 300         | -            | 3 300         |
| Авансы выданные   | 138           | -            | 138           |
| Дебиторская задолженность                                 | 2 135         | -            | 2 135         |
| НДС к возмещению  | 27            | -            | 27            |
| Отложенный налоговый актив                                | 788           | -            | 788           |
| Основные средства и нематериальные активы                 | 1 344         | -            | 1 344         |
| Прочие оборотные активы                                   | 6             | -            | 6             |
| <b>Всего активов</b>                                      | <b>83 401</b> | <b>-</b>     | <b>83 401</b> |
| <b>Обязательства</b>                                      |               |              |               |
| Прочие обязательства                                      | 212           | 145          | 357           |
| Налог на добавленную стоимость к уплате                   | 45            | -            | 45            |
| Обязательства текущему налогу на прибыль                  | 1             | -            | 1             |
| <b>Всего обязательств</b>                                 | <b>258</b>    | <b>145</b>   | <b>403</b>    |
| <b>Итого по состоянию на 31 декабря 2016</b>              | <b>83 143</b> | <b>(145)</b> | <b>82 998</b> |

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом.

|   | Рубли         | Доллары    | Всего         |
|---|---------------|------------|---------------|
| <b>Активы</b>   |               |            |               |
| Денежные средства и их эквиваленты                        | 594           | 710        | 1 304         |
| Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для продажи | 76 519        | -          | 76 519        |
| Авансы выданные   | 161           | -          | 161           |
| Дебиторская задолженность                                 | 1 256         | -          | 1 256         |
| НДС к возмещению  | 4             | -          | 4             |
| Отложенный налоговый актив                                | 1 287         | -          | 1 287         |
| Основные средства и нематериальные активы                 | 1 834         | -          | 1 834         |
| <b>Всего активов</b>                                      | <b>81 655</b> | <b>710</b> | <b>82 365</b> |
| <b>Обязательства</b>                                      |               |            |               |
| Прочие обязательства                                      | 351           | -          | 351           |
| Налог на добавленную стоимость к уплате                   | -             | -          | -             |
| Обязательства текущему налогу на прибыль                  | -             | -          | -             |
| <b>Всего обязательств</b>                                 | <b>351</b>    | <b>-</b>   | <b>351</b>    |
| <b>Итого по состоянию на 31 декабря 2015</b>              | <b>81 304</b> | <b>710</b> | <b>82 014</b> |

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

|                            | 2016                |                    | 2015                |                    |
|----------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                            | Собственный капитал | Прибыль или убыток | Собственный капитал | Прибыль или убыток |
| Доллар США (изменение 10%) | (12)                | (15)               | 56,78               | 70,98              |

Рост курса российского рубля по отношению к вышеуказанной валюте по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

### Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

В течение отчетного периода Компания не подвержена процентному риску, поскольку не имеет инструментов заимствования, подверженных риску изменения ставок процента. Имеющиеся кредиты и займы привлечены под фиксированные процентные ставки.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года с разделением процентных и непоцентных активов и обязательств.

|  | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Активы</b>  |                    |                    |
| <b>Процентные активы</b>                               |                    |                    |
| Инвестиционные ценные бумаги,<br>имеющиеся для продажи | 73 159             | 76 519             |
| Займы выданные   | 3 300              | -                  |
| <b>Всего процентных активов</b>                        | <b>76 459</b>      | <b>76 519</b>      |
| <b>Непроцентные активы</b>                             |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                     | 2 504              | 1 304              |
| Дебиторская задолженность                              | 2 135              | 1 256              |
| Предоплаты и авансы выданные                           | 138                | 161                |
| Отложенные налоговые активы                            | 788                | 1 287              |
| НДС к возмещению                                       | 27                 | 4                  |
| Основные средства и нематериальные<br>активы           | 1 344              | 1 834              |
| Прочие оборотные активы                                | 6                  | -                  |
| <b>Всего непроцентных активов</b>                      | <b>6 942</b>       | <b>5 846</b>       |
| <b>Всего активов</b>                                   | <b>83 401</b>      | <b>82 365</b>      |
| <b>Обязательства</b>                                   |                    |                    |
| <b>Непроцентные обязательства</b>                      |                    |                    |
| Прочие обязательства                                   | 357                | 351                |
| Налог на добавленную стоимость к уплате                | 45                 | -                  |
| Обязательства текущему налогу на<br>прибыль            | 1                  | -                  |
| <b>Всего непроцентных обязательств</b>                 | <b>403</b>         | <b>351</b>         |

#### Чувствительность процентных ставок

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в связи с изменениями процентных ставок на основе позиций, действовавших по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года и упрощенного сценария 100 базисных пунктов симметричного падения или роста кривых доходности.

|   | 2016                                  |                           |
|---|---------------------------------------|---------------------------|
|   | Чистое влияние на<br>прибыль и убыток | Чистое влияние на капитал |
| 100 базисных пунктов понижения в<br>кривой процентов  | -                                     | 133                       |
| 100 базисных пунктов увеличение в<br>кривой процентов | -                                     | (133)                     |

|   | 2015                                  |                           |
|---|---------------------------------------|---------------------------|
|   | Чистое влияние на<br>прибыль и убыток | Чистое влияние на капитал |
| 100 базисных пунктов понижения в<br>кривой процентов  | -                                     | 1 052                     |
| 100 базисных пунктов увеличение в<br>кривой процентов | -                                     | (1 052)                   |

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения с ключевым предположением, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует

связь между предположениями и другими факторами. Следует также отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, и большее или меньшее влияние не должно приводить к интерполяции или экстраполяции полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает того, что активы и обязательства Компании активно управляются. Кроме того, финансовое положение компании может изменяться во время изменений на рынке. Например, стратегия управления финансовыми рисками в Компании нацелена на управление риском колебания рынка. По мере движения инвестиционных рынков минуя различные пороговые уровни, действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также принятие иных защитных действий. Следовательно, фактическое влияние изменений в предположениях может не иметь никакого влияния на обязательства, в то время как активы учитываются в отчете о финансовом положении по рыночной стоимости. В этих обстоятельствах, разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, который представляет собой лишь видение Компании возможных схожих изменений на рынке, которые не могут быть предсказаны с какой-либо уверенностью; и предположение, что все процентные ставки, обменные курсы или рыночные цены двигаются идентичным образом.

Заемные средства Компании в течение 2015 года получены под фиксированные ставки, не подвержены риску изменений и выражены в рублях. Компания в течение 2015 года погасила заемные обязательства.

**(с) Риск ликвидности**

Компания подвержена риску ликвидности - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновение неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года по договорным срокам, следующие:

|   | Менее<br>1<br>месяца | От 1<br>месяца<br>до 1 года | Более<br>1 года | Без<br>определения<br>срока | Итого         |
|---|----------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Активы</b>                                       |                      |                             |                 |                             |               |
| Денежные средства и их эквиваленты                  | 2 504                | -                           | -               | -                           | 2 504         |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся для продажи | -                    | 73 159                      | -               | -                           | 73 159        |
| Займы выданные                                      | -                    | 3 300                       | -               | -                           | 3 300         |
| Дебиторская задолженность                           | 2 135                | -                           | -               | -                           | 2 135         |
| Предоплаты и авансы выданные                        | 138                  | -                           | -               | -                           | 138           |
| НДС к возмещению                                    | -                    | -                           | -               | 27                          | 27            |
| Отложенные налоговые активы                         | -                    | -                           | -               | 788                         | 788           |
| Основные средства и нематериальные активы           | -                    | -                           | -               | 1 344                       | 1 344         |
| Прочие оборотные активы                             | -                    | -                           | -               | 6                           | 6             |
| <b>Итого активы</b>                                 | <b>4 777</b>         | <b>76 459</b>               | <b>-</b>        | <b>2 165</b>                | <b>83 401</b> |
| <b>Обязательства</b>                                |                      |                             |                 |                             |               |
| Прочие обязательства                                | 30                   | 327                         | -               | -                           | 357           |
| Налог на добавленную стоимость к уплате             | -                    | -                           | -               | 45                          | 45            |
| Обязательства текущему налогу на прибыль            | -                    | -                           | -               | 1                           | 1             |
| <b>Итого обязательства</b>                          | <b>30</b>            | <b>327</b>                  | <b>-</b>        | <b>45</b>                   | <b>402</b>    |
| <b>Чистая позиция</b>                               | <b>4 747</b>         | <b>76 132</b>               | <b>-</b>        | <b>2 120</b>                | <b>82 999</b> |
| <b>Накопительная чистая позиция</b>                 | <b>4 747</b>         | <b>80 879</b>               | <b>80 879</b>   | <b>82 999</b>               | <b>-</b>      |

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года по договорным срокам, следующие:

|   | Менее<br>1<br>месяца | От 1<br>месяца<br>до 1 года | Более<br>1 года | Без<br>определения<br>срока | Итого         |
|---|----------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| <b>Активы</b>                                       |                      |                             |                 |                             |               |
| Денежные средства и их эквиваленты                  | 1 304                | -                           | -               | -                           | 1 304         |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся для продажи | -                    | 76 519                      | -               | -                           | 76 519        |
| Дебиторская задолженность                           | -                    | 1 256                       | -               | -                           | 1 256         |
| НДС к возмещению                                    | -                    | 4                           | -               | -                           | 4             |
| Предоплаты и авансы выданные                        | 81                   | 81                          | -               | -                           | 161           |
| Отложенные налоговые активы                         | -                    | -                           | -               | 1 287                       | 1 287         |
| Основные средства и нематериальные активы           | -                    | -                           | -               | 1 834                       | 1 834         |
| <b>Итого активы</b>                                 | <b>1 385</b>         | <b>77 861</b>               | <b>-</b>        | <b>3 120</b>                | <b>82 366</b> |
| <b>Обязательства</b>                                |                      |                             |                 |                             |               |
| Прочие обязательства                                | 29                   | 322                         | -               | -                           | 351           |
| <b>Итого обязательства</b>                          | <b>29</b>            | <b>322</b>                  | <b>-</b>        | <b>-</b>                    | <b>351</b>    |
| <b>Чистая позиция</b>                               | <b>1 355</b>         | <b>77 539</b>               | <b>-</b>        | <b>3 120</b>                | <b>82 015</b> |
| <b>Накопительная чистая позиция</b>                 | <b>1 355</b>         | <b>78 895</b>               | <b>78 895</b>   | <b>82 015</b>               | <b>-</b>      |



**15 Управление рисками капитала**

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, относящегося к акционерам материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

**16 Условные обязательства****(a) Активы под управлением**

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2016 максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму 1 106 128 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2015 – 813 370 тыс. руб.) Активы подразделяются на следующие категории:

|   | 2016                  | 2015                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | Рыночная<br>стоимость | Рыночная<br>стоимость |
| Денежные средства   | 282 586               | 136 564               |
| Депозиты  | 12 066                | -                     |
| Обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов | 294 089               | 447 779               |
| Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью   | 336 885               | 67 649                |
| Еврооблигации   | 173 691               | -                     |
| Дебиторская задолженность   | 6 811                 | 161 379               |
| <b>Всего активов под управлением</b>  | <b>1 106 128</b>      | <b>813 370</b>        |

**(b) Налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на

протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

**(с) Судебные разбирательства**

Компания за 2016 и 2015 годы не имела судебные претензии. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

**(d) Обязательства по операционной аренде**

Обязательства по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

|                                     | 2016         | 2015         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Менее 1 года                        | 1 809        | 1 803        |
| <b>Всего обязательств по аренде</b> | <b>1 809</b> | <b>1 803</b> |

**(е) Финансовых и производственных рисков**

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

**17 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

| По состоянию за 31 декабря 2016 года                                  | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Всего  |
|---|-----------|-----------|-----------|--------|
| <b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>        |           |           |           |        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся для продажи                   | 73 159    | -         | -         | 73 159 |
| Займы выданные  | -         | -         | 3 300     | 3 300  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                    | -         | -         | 2 504     | 2 504  |
| Дебиторская задолженность   | -         | -         | 2 135     | 2 135  |
| <b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b> |           |           |           |        |
| Прочие обязательства  | -         | -         | 357       | 357    |
| <hr/>   |           |           |           |        |
| По состоянию за 31 декабря 2015 года                                  | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Всего  |
| <b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>        |           |           |           |        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся для продажи                   | 76 519    | -         | -         | 76 519 |
| Денежные средства и их эквиваленты                                    | -         | -         | 1 304     | 1 304  |
| Дебиторская задолженность   | -         | -         | 1 256     | 1 256  |
| <b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b> |           |           |           |        |
| Прочие обязательства  | -         | -         | 351       | 351    |

## 18 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В 2015 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами.

В течение 2015, 2016 сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

#### Остатки в расчетах между связанными сторонами

| тыс. руб.                      | Торговая и прочая дебиторская задолженность | Торговая и прочая кредиторская задолженность |
|--------------------------------|---|--|
| на 31.12.2015                  | -   | -  |
| поступление, в течение 2016 г. | 1   | -  |
| выбытие, в течение 2016 г.     | -   | -  |
| на 31.12.2016                  | 1   | -  |

#### Займы, выданные связанным сторонам

| тыс. руб.  | Займы выданные связанным сторонам | Проценты полученные |
|--|-----------------------------------|---------------------|
| на 31.12.2014  | -                                 | -                   |
| выдача займов и начисление процентов в течение 2015 г. | 500                               | 10                  |
| возврат займа и уплата процентов в течение 2015 г.     | (500)                             | (10)                |
| на 31.12.2015  | -                                 | -                   |

**Доходы и расходы со связанными сторонами**

|                   | <b>Продажи<br/>связанным<br/>сторонам</b> | <b>Покупки у<br/>связанных<br/>сторон</b> |
|-------------------|---|---|
| в течение 2015 г. | -   | ( 22)                                     |
| в течение 2016 г. | 1   | -   |

В 2016 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 4 970 тыс. руб. (2015: 3 658 тыс. руб.)

**19 События после отчетной даты**

Существенные события после отчетной даты, которые способны оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности, отсутствуют.

ПРОИЗВЕДЕНО  
ПРОУМЕРОВАНО  
№ 37 - ИСТОК  
ДАТА 2004/7



*Handwritten signature*