

Апрель Инвестиции

**Финансовая отчетность и аудиторское заключение
за год, закончившийся 31 декабря 2017**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	10
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	11
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ	11
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ.....	12
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	22
6 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	22
7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	23
8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	23
9 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	24
10 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	24
11 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	24
12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	24
13 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	25
14 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	26
15 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА	33
16 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	34
17 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	35
18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	36
19 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	37

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 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.

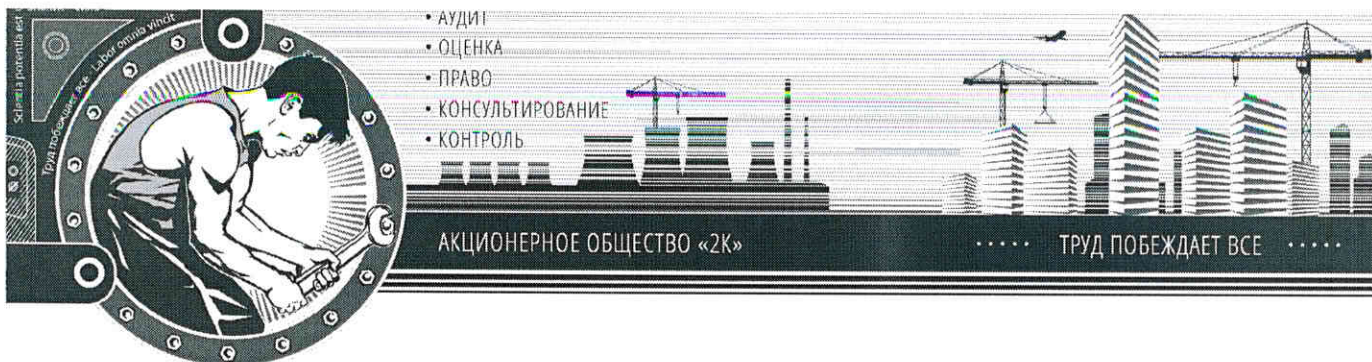
Руководство также несет ответственность за:

- 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 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 20 апреля 2018 года.


Данильченко В.А.
Генеральный директор


Сенатор Н.С.
Главный бухгалтер



Аудиторское заключение

Участнику Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Апрель Инвестиции»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности организации ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

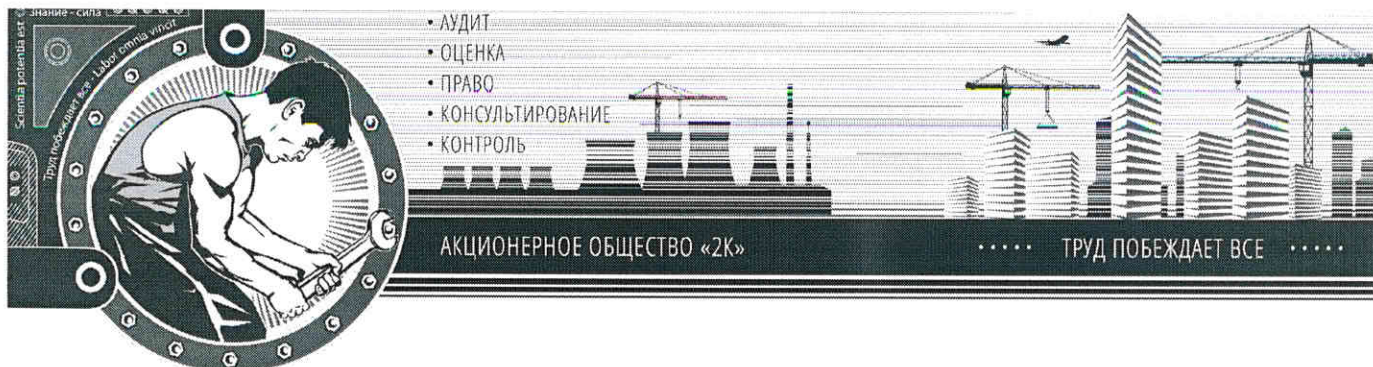
Мы обращаем внимание на то, что в 2017 году Компания досрочно применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Влияние на финансовую отчетность, возникшее в результате досрочного применения стандарта раскрыты в подпункте (г) пункта о Примечания 4. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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





Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.



- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО «2К»

Москва, 25 апреля 2018 года

Генеральный директор



Handwritten signature of T.A. Kasyanova

Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

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

Место нахождения: 123112, 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

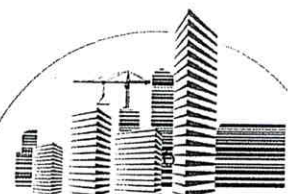
Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

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 «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

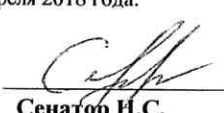


Апрель Инвестиции
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	8 913	2 481
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	73 898	73 159
Займы выданные		-	3 297
Дебиторская задолженность	7	2 839	2 133
НДС к возмещению		7	27
Предоплаты и авансы выданные		977	138
Прочие оборотные активы		7	6
Нематериальные активы	8	370	324
Основные средства	8	590	1 020
Отложенные налоговые активы	13	94	802
Всего активов		87 695	83 387
Обязательства			
Прочие обязательства	9	597	356
Налог на добавленную стоимость к уплате		2	45
Обязательства по текущему налогу на прибыль		140	1
Всего обязательств		739	402
Капитал			
Уставный капитал	10	81 000	81 000
Нераспределенная прибыль		5 956	1 985
Всего капитала		86 956	82 985
Всего капитала и обязательств		87 695	83 387

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 20 апреля 2018 года.


 Данильченко В.А.
 Генеральный директор


 Сенатор Н.С.
 Главный бухгалтер

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

Апрель Инвестиции
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2017	2016
Доходы			
Услуги по управлению активами		19 383	18 941
Оказания консультационных услуг		7 800	-
Реализованные прибыли, за вычетом доходов, возникающие по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 943	2 209
Финансовые доходы	11	6 466	7 557
Прочие доходы		8	3
Чистая прибыль по курсовым разницам		-	56
Всего доходов		37 600	28 766
Расходы			
Аудиторские и консультационные услуги		(5 031)	(7 304)
Затраты на оплату труда		(19 779)	(13 160)
Расходы по аренде		(3 660)	(3 230)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(705)	(697)
Агентское вознаграждение		(738)	(1 018)
Прочие операционные расходы	12	(2 820)	(1 877)
Чистый убыток по курсовым разницам		(7)	-
Всего расходов		(32 740)	(27 286)
Прибыль(убыток) до налогообложения		4 860	1 481
Доход (расход) по налогу на прибыль	13	(889)	(466)
Убыток (прибыль) за отчетный год		3 971	1 015
Общий совокупный доход (расход) за год		3 971	1 015


 Данильченко В.А.
 Генеральный директор


 Сенатор Н.С.
 Главный бухгалтер

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

Апрель Инвестиции
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	<u>2 017</u>	<u>2 016</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Выручка от предоставления услуг по управлению активами	18 417	18 171
Выручка от оказания консультационных услуг	7 800	-
Процентный доход	433	912
Прочие полученные доходы	10	-
Выплаты работникам	(20 291)	(13 344)
Расходы по аренде уплаченные	(3 660)	(3 226)
Налог на добавленную стоимость уплаченный	(634)	(621)
Прочие административные и операционные расходы	(7 334)	(8 366)
Курсовые разницы	1	60
Уплаченный налог на прибыль	(42)	(13)
Чистое поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности	<u>(5 300)</u>	<u>(6 427)</u>
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Чистое изменение потоков денежных средств от приобретения и продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8 860	11 166
Возврат предоставленных займов	3 300	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(407)	(239)
Выдача предоставленных займов	-	(3 300)
Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности	<u>11 753</u>	<u>7 627</u>
Движение денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	<u>6 453</u>	<u>1 200</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 504	1 304
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(10)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u>8 947</u>	<u>2 504</u>



 Данильченко В.А.
 Генеральный директор

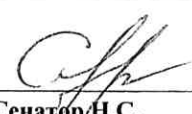

 Сенатор Н.С.
 Главный бухгалтер

Отчета о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Апрель Инвестиции
Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 01 января 2016	81 000	970	81 970
Прибыль за год	-	1 015	1 015
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016	81 000	1 015	1 015
Прибыль за год	-	3 971	3 971
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017	81 000	5 956	86 956


Данильченко В.А.
Генеральный директор


Сенатор Н.С.
Главный бухгалтер

Отчета об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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».

В 2017 г. 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «Эйприл Групп».

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: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12.

По состоянию на 31 декабря 2016 компания полностью принадлежит ООО «ЮНИКОМ». 100% владельцем ООО «ЮНИКОМ» является физическое лицо Мурсалов Артур Наримович.

По состоянию на 31 декабря 2017 компания полностью принадлежит ООО «Эйприл Групп».

Владельцами ООО «Эйприл групп» является группа физических лиц:

Совладельцы	Доля владения
Ловягина Ольга Леонидовна	33,00%
Раджпут Наталия Валериевна	33,00%
Другие физические лица без существенного влияния	34,00%

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

(a) 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.

(b) 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.

(c) 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.

(d) 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.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются одновременно следующие условия:

(а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность, займы выданные и депозиты.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются одновременно следующие условия: (а) финансовый актив предназначен как для получения денежных потоков по договорам, так и для продажи финансовых активов и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Данная категория включает ценные бумаги, которые руководство намерено продать в обозримом будущем.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных котировок. Нереализованная прибыль или убыток, возникающие после первоначального признания, признаются в составе прибыли или убытка.

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.

б) 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.

с) Обесценение активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания признает оценочный резерв:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибылей и убытков.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок,

если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

При определении кредитного риска таких активов Компания использует разумную и удобную перспективную информацию для инструментов или класса инструментов. В зависимости от ситуации для этих целей Компания использует такие методы, индикаторы и данные, такие как экстраполяция и вероятностные результаты, которые выдаются статистическими органами, индивидуальный анализ контрагентов, анализ вероятности и т.д.

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:

	2017	2016
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.

г) 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, отражаемых 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 16). 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.

м) 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.

п) 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.

о) 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 2017 года и позднее применительно к ее деятельности.

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2017 году

«Инициатива в сфере раскрытия информации» - поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», выпущенные в январе 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2017 года или позднее.

Поправки 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.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», выпущенные в январе 2016 года, применяются ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2017 года или позднее.

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2014 - 2016 гг. - поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях», выпущенные в декабре 2016 года, применяются ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2017 года или позднее.

Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», выпущенный в мае 2014 году применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года 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 «Аренда», выпущенный в январе 2016 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2019 года или позднее.

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».

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», выпущенные в июне 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.

Поправки связаны 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.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», выпущенные в декабре 2015 года, Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

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.

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

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2014 - 2016 гг. - поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», выпущенные в декабре 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.

МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению.

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

(в) Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2014 - 2016 гг. - поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», выпущенные в декабре 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.

Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды.

Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

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

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», выпущенные в октябре 2017 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или позднее.

Поправки разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», выпущенные в апреле 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.

Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», выпущенные в сентябре 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года 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 связи с досрочным применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», Компания реклассифицировала ценные бумаги из категории «инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся для продажи» в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток».

Кроме того, Компания отразила оценочное обязательство под ожидаемые кредитные убытки по следующим видам активов: денежные средства, займы выданные и дебиторская задолженность.

В результате корректировок, проведенных вследствие досрочного применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», возникли соответствующие временные разницы. Корректировки отложенного налога были признаны в составе нераспределенной прибыли.

Ниже представлены последствия досрочного применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», повлиявшие на отчетность Компании.

	На 31.12.2016 (IAS 39)	Корректир овка	На 31.12.2016 (IFRS 9)	На 31.12.2015 (IAS 39)	Корректир овка	На 31.12.2015 (IFRS 9)
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 504	(23)	2 481	1 304	(11)	1 293
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся для продажи	73 159	(73 159)	-	76 519	(76 519)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	73 159	73 159	-	76 519	76 519
Займы выданные	3 300	(3)	3 297	-	-	-
Дебиторская задолженность	2 135	(2)	2 133	1 256	(1)	1 254
Отложенные налоговые активы	788	14	802	1 287	(32)	1 255
Всего активов	81 886	(14)	81 872	80 366	(44)	80 322
Капитал						
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	32	(32)	-	(139)	139	-
Нераспределенная прибыль	1 966	18	1 985	1 153	(183)	970
Всего капитала	1 998	(14)	1 985	1 014	(44)	970

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	8 376	790
Денежные средства на брокерских счетах	572	1 714
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке, выраженные в рублях	(28)	(6)
Резервы под обесценение по денежным средствам на брокерских счетах	(6)	(17)
Всего денежных средств и их эквивалентов	8 913	2 481

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2017 года входят остатки в двух российских банках в размере 8 376 тыс. рублей, или 94% всего объема денежных средств и их эквивалентов (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).

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Номинированные в российских рублях		
Государственные облигации		
Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления	3 581	6 093
Итого государственных облигаций	3 581	6 093
Корпоративные облигации		
Облигации банков	20 242	53 688
Прочие корпоративные облигации	50 075	13 378
Итого корпоративных облигаций	70 317	67 066
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 898	73 159

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные следующими компаниями:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Корпоративные облигации		
"Транснефть" ПАО	45 975	-
"Московский Кредитный банк" ПАО	20 242	20 328
"Государственная транспортная лизинговая компания", ПАО	4 100	9 165
"Российский сельскохозяйственный банк", АО	-	17 796
ПАО Банк ЗЕНИТ	-	15 678
"ВЭБ-лизинг" АО	-	4 098
Всего корпоративных облигаций	70 317	67 066

Государственные облигации по состоянию на 31 декабря 2017 представляют собой ценные бумаги, выпущенные Администрацией Красноярского края.
Государственные облигации по состоянию на 31 декабря 2016 представляют собой ценные бумаги, выпущенные Республикой Саха (Якутия).

7 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Комиссионное вознаграждение за доверительное управление	2 736	1 769
Прочая дебиторская задолженность	95	337
Задолженность перед сотрудниками	-	29
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3)	(2)
Всего дебиторской задолженности	2 839	2 133

По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженностью превысила 96% от общей величины дебиторской задолженности и составила 2 736 тыс. руб. (2016 год: дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженностью превысила 83% от общей величины дебиторской задолженности и составила 1 769 тыс. руб.).

8 Основные средства и нематериальные активы

	Офисное оборудование	Компьютеры и вычислительная техника	Нематериальные активы	Всего
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1 384	130	319	1 834
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на начало года	1 961	234	914	3 109
Поступления	-	-	226	226
Выбытия	-	-	(393)	(393)
Остаток по состоянию на конец года	1 961	234	747	2 942
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на начало года	(577)	(103)	(595)	(1 275)
Амортизация за отчетный год	(417)	(77)	(222)	(716)
Выбытия	-	-	393	393
Остаток по состоянию на конец года	(994)	(181)	(424)	(1 598)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	967	53	324	1 344
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на начало года	1 961	234	747	2 942
Поступления	-	-	340	340
Выбытия	-	-	(567)	(567)
Остаток по состоянию на конец года	1 961	234	520	2 715
Накопленная амортизация				
Остаток по состоянию на начало года	(994)	(181)	(424)	(1 598)
Амортизация за отчетный год	(379)	(51)	(293)	(723)
Выбытия	-	-	567	567
Остаток по состоянию на конец года	(1 373)	(232)	(150)	(1 755)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	588	2	370	960

9 Прочие обязательства

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Прочая кредиторская задолженность	253	341
Кредиторская задолженность, прочие сотрудники	15	14
Резерв по неиспользованным отпускам	330	2
Всего прочих обязательств	597	357

10 Уставный капитал

На 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 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 2017 единственный 100% владелец уставного капитала ООО «Эйприл групп» имел право единоличного права голоса на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

На 31 декабря 2016 единственный 100% владелец уставного капитала ООО «ЮНИКОМ» имел право единоличного права голоса на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

На 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 номинальная стоимость уставного капитала составила 81 000 тыс. руб.

11 Финансовые доходы

	2017	2016
Купонный доход по облигациям банков	5 266	6 187
Купонный доход по прочим корпоративным облигациям	526	1 245
Процентные доходы	400	33
Купонный доход по облигациям субъектов РФ и органов местного самоуправления	176	56
Купонный доход по облигациям Правительства РФ	97	36
Всего финансовых доходов	6 466	7 557

12 Прочие операционные расходы

	2017	2016
Командировочные расходы	589	435
Расходы на содержание офиса	413	147
Налоги	399	383
Страхование	262	110
Транспортные расходы	208	141
Материальные расходы	143	51
Услуги связи	141	153
Банковские услуги	87	145
Представительские расходы	72	-
Рекламные услуги	24	223
Обучение	14	8
Резервы под обесценение финансовых активов	10	17
Прочие расходы	458	1
Всего прочих операционных расходов	2 820	1 878

13 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2017	2016
Текущий налог на прибыль, в т.ч.:	181	14
Расходы на прибыль - текущая часть	73	14
Отложенный налог на прибыль, в т.ч.:	707	452
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	707	452
Всего доход (расход) по налогу на прибыль	889	466

В 2017 и 2016 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании составила 20%. Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

	2017	2016
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 971	1 014
Теоретический налог по ставке 20%	868	217
Налог по государственным облигациям по ставке 15%	73	14
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	(52)	235
Всего доход (расход) по налогу на прибыль	889	466

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 2016 и 2017 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 года представлены следующим образом.

	1 января 2017	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017
Налоговый эффект от временных разниц По статьям, признанным в прибыли и убытке:			
Начисления	802	(708)	94
Всего чистых отложенных налоговых активов	802	(708)	94

Апрель Инвестиции

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	1 января 2016	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016
Налоговый эффект от временных разниц			
По статьям, признанным в прибыли и убытке:			
Начисления	1 255	(452)	802
Всего чистых отложенных налоговых активов	1 255	(452)	802

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 2017 и на 31 декабря 2016 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.

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.

(a) 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, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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.

Апрель Инвестиции

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 2017	31 декабря 2016
Денежные средства и их эквиваленты	8 913	2 481
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 898	73 159
Займы выданные	-	3 297
Дебиторская задолженность	2 839	2 133
Всего финансовых активов	85 650	81 070

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 2017 г.

	BBB	BB+	BB	BB-	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	8 347	-	566	-	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45 975	-	3 581	24 342	-	73 898
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	2 839	2 839
Всего финансовых активов	45 975	8 347	3 581	24 908	2 839	85 650

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

	BBB-	BB+	BB	BB-	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	784	1 697	-	2 481
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 098	17 796	21 771	29 493	-	73 159
Займы выданные	-	-	-	-	3 297	3 297
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	2 133	2 133
Всего финансовых активов	4 098	17 796	22 555	31 190	5 430	81 070

(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 2017 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8 913	-	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 898	-	73 898
Авансы выданные	977	-	977
Дебиторская задолженность	2 839	-	2 839
НДС к возмещению	7	-	7
Отложенный налоговый актив	94	-	94
Основные средства и нематериальные активы	960	-	960
Прочие оборотные активы	7	-	7
Всего активов	87 695	-	87 695
Обязательства			
Прочие обязательства	403	195	597
Налог на добавленную стоимость к уплате	2	-	2
Обязательства текущему налогу на прибыль	140	-	140
Всего обязательств	544	195	403
Итого по состоянию на 31 декабря 2017	87 151	(195)	87 292

Апрель Инвестиции

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 481	-	2 481
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 159	-	73 159
Займы выданные	3 297	-	3 297
Авансы выданные	138	-	138
Дебиторская задолженность	2 133	-	2 133
НДС к возмещению	27	-	27
Отложенный налоговый актив	802	-	802
Основные средства и нематериальные активы	1 344	-	1 344
Прочие оборотные активы	6	-	6
Всего активов	83 387	-	83 387
Обязательства			
Прочие обязательства	212	145	357
Налог на добавленную стоимость к уплате	45	-	45
Обязательства текущему налогу на прибыль	1	-	1
Всего обязательств	257	145	403
Итого по состоянию на 31 декабря 2016	83 129	(145)	82 984

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.

	2017		2016	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
Доллар США (уменьшение на 10%)	16	19	12	15
Доллар США (увеличение на 10%)	(16)	(19)	(12)	(15)

Рост курса российского рубля по отношению к вышеуказанной валюте по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 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 2017 года, 31 декабря 2016 года с разделением процентных и непоцентных активов и обязательств.

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Активы		
Процентные активы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 898	73 159
Займы выданные	-	3 297
Всего процентных активов	73 898	76 456
Непроцентные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	8 913	2 481
Дебиторская задолженность	2 839	2 133
Предоплаты и авансы выданные	977	138
Отложенные налоговые активы	94	802
НДС к возмещению	7	27
Основные средства и нематериальные активы	960	1 344
Прочие оборотные активы	7	6
Всего непроцентных активов	13 790	6 926
Всего активов	87 688	83 381
Обязательства		
Непроцентные обязательства		
Прочие обязательства	597	356
Налог на добавленную стоимость к уплате	2	45
Обязательства текущему налогу на прибыль	140	1
Всего непроцентных обязательств	739	402

Чувствительность процентных ставок

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с изменениями процентных ставок на основе позиций, действовавших по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года и упрощенного сценария 100 базисных пунктов симметричного падения или роста кривых доходности.

	2017	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
100 базисных пунктов понижения в кривой процентов	98	79
100 базисных пунктов увеличение в кривой процентов	(98)	(79)
	2016	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
100 базисных пунктов понижения в кривой процентов	167	133
100 базисных пунктов увеличение в кривой процентов	(167)	(133)

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 проводить 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.

(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 возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

*Апрель Инвестиции**Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определе ния срока	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	8 913	-	-	-	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	60	28 125	45 713	-	73 898
Дебиторская задолженность НДС к возмещению	2 839	-	-	-	2 839
Предоплаты и авансы выданные	-	-	-	7	7
Отложенные налоговые активы	977	-	-	-	977
Отложенные налоговые активы	-	-	-	94	94
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	960	960
Прочие оборотные активы	-	-	-	7	7
Итого активы	12 789	28 125	45 713	1 068	87 695
Обязательства					
Прочие обязательства	50	547	-	-	597
Налог на добавленную стоимость к уплате	-	-	-	2	2
Обязательства текущему налогу на прибыль	-	-	-	140	140
Итого обязательства	50	547	-	142	739
Чистая позиция	12 740	27 577	45 713	926	86 956
Накопительная чистая позиция	12 740	40 317	86 030	86 956	-

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

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определе ния срока	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2 481	-	-	-	2 481
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 159	-	-	-	73 159
Займы выданные	3 297	-	-	-	3 297
Дебиторская задолженность НДС к возмещению	2 133	-	-	-	2 133
Предоплаты и авансы выданные	-	-	-	27	27
Отложенные налоговые активы	138	-	-	-	138
Основное средства и нематериальные активы	-	-	-	802	802
Прочие оборотные активы	-	-	-	1 344	1 344
Итого активы	81 208	-	-	2 179	83 387
Обязательства					
Прочие обязательства	30	327	-	-	356
Налог на добавленную стоимость к уплате	-	-	-	45	45
Обязательства текущему налогу на прибыль	-	-	-	1	1
Итого обязательства	30	327	-	45	402
Чистая позиция	81 178	(327)	-	2 133	82 985
Накопительная чистая позиция	81 178	80 852	80 852	82 985	-

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 компании, включающий уставный капитал 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

(а) 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 2017 максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму 15 684 404 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2016 – 1 106 128 тыс. руб.) Активы подразделяются на следующие категории:

	2017	2016
	Рыночная стоимость	Рыночная стоимость
Денежные средства	140 948	282 586
Депозиты	2 897	12 066
Обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	11 677 824	294 089
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	720 060	336 885
Еврооблигации	391 197	173 691
Депозитарные расписки	2 715 414	-
Дебиторская задолженность	36 063	6 811
Всего активов под управлением	15 684 404	1 106 128

(б) 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 2017 и на 31 декабря 2016 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

(с) Судебные разбирательства

Компания за 2017 и 2016 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:

	2017	2016
Менее 1 года	2 307	1 809
Всего обязательств по аренде	2 307	1 809

(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, имеющих 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 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 898	-	-	73 898
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	8 913	8 913
Дебиторская задолженность	-	-	2 839	2 839
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Прочие обязательства	-	-	597	597
<hr/>				
По состоянию за 31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 159	-	-	73 159
Займы выданные	-	-	3 297	3 297
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	2 481	2 481
Дебиторская задолженность	-	-	2 133	2 133
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Прочие обязательства	-	-	356	356

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 2017 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами.

В течение 2016, 2017 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.

Займы, выданные связанным сторонам

тыс. руб.	Займы выданные связанным сторонам	Проценты полученные
на 31.12.2015	-	-
выдача займов и начисление процентов в течение 2016 г.	3 300	33
возврат займа и уплата процентов в течение 2016 г.	-	-
на 31.12.2016	3 300	33
выдача займов и начисление процентов в течение 2017 г.	7 000	547
возврат займа и уплата процентов в течение 2017 г.	(10 300)	(579)
на 31.12.2017	-	-

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	-
поступление, в течение 2017 г.	7 810	-
выбытие, в течение 2017 г.	(7 811)	-
на 31.12.2017	-	-

Доходы и расходы со связанными сторонами

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон
в течение 2016 г.	1	-
в течение 2017 г.	7 810	-

В 2017 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 2 385 тыс. руб. (2016: 4 970 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.

ПРОТНУРОВАНО И
ПРОМУЛЕРОВАНО
« 37 » ЛИСТОВ
ДАТА 25.04.18 подп

