



ООО «АКФ «Аудэкс»

420015, Республика Татарстан  
г. Казань, ул. Подлужная, 60  
Тел.: (843) 202-07-60, 202-07-06  
Факс.: (843) 590-18-47

[www.audex.ru](http://www.audex.ru)  
e-mail: [info@audex.ru](mailto:info@audex.ru)

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ



**Участникам Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ»**

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» (ОГРН: 1021401047799, адрес: 420124, Республика Татарстан, город Казань, улица Меридианная, дом 1А).

Годовая финансовая отчетность состоит из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчета о совокупном доходе за 2017 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2017 год;
- отчета о движении денежных средств за 2017 год
- примечаний к финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2017 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу 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.

**Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности.



и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

### **Ответственность аудитора за годовую финансовую отчетность**

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;





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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством 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.

Руководитель аудиторского задания

Заместитель Директора по аудиту ООО «АКФ «Аудэкс»  
квалификационный аттестат аудитора № 05-000065,  
выдан 20.01.2012, срок действия аттестата не ограничен,  
член СРО «РСА», ОРН 21603045936



Л.В. Ефимова

Аудиторская организация:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консалтинговая фирма «Аудэкс».

Место нахождения: 420015, РФ, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Подлужная, д. 60.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1141690066539, дата внесения записи: 22.09.2014 г., регистрирующий орган: Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 18 по Республике Татарстан.

ООО «АКФ «Аудэкс» является членом саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (далее - СРО РСА) от 30.09.2016 г., включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО РСА за основным регистрационным номером (ОРНЗ): 11603044012.

28.04.2018 г.

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ООО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
«АК БАРС КАПИТАЛ»  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 г.**

# Оглавление

|                                                                                                                                                      |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....                                                                                                                   | 3  |
| ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....                                                                                                                      | 4  |
| ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА .....                                                                                                                    | 5  |
| ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....                                                                                                              | 6  |
| Примечание 1. Общая информация .....                                                                                                                 | 7  |
| Примечание 2. Геополитическая ситуация и экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....                                | 8  |
| Примечание 3. Основные положения учетной политики .....                                                                                              | 8  |
| Примечание 4. Ключевые оценки и суждения .....                                                                                                       | 18 |
| Примечание 5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета .....                                                                             | 18 |
| Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты .....                                                                                               | 20 |
| Примечание 7. Депозиты размещенные .....                                                                                                             | 20 |
| Примечание 8. Финансовые активы .....                                                                                                                | 21 |
| Примечание 9. Передача активов по сделкам РЕПО .....                                                                                                 | 23 |
| Примечание 10. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы .....                 | 23 |
| Примечание 11. Основные средства и нематериальные активы .....                                                                                       | 24 |
| Примечание 12. Налог на прибыль .....                                                                                                                | 25 |
| Примечание 13. Прочие обязательства .....                                                                                                            | 27 |
| Примечание 14. Начисленные расходы и резервы .....                                                                                                   | 27 |
| Примечание 15. Капитал .....                                                                                                                         | 28 |
| Примечание 16. Выручка .....                                                                                                                         | 28 |
| Примечание 17. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток ..... | 28 |
| Примечание 18. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, удерживаемых до погашения .....                                       | 30 |
| Примечание 19. Финансовые доходы .....                                                                                                               | 30 |
| Примечание 20. Прочие операционные доходы .....                                                                                                      | 30 |
| Примечание 21. Курсовые разницы .....                                                                                                                | 30 |
| Примечание 22. Себестоимость .....                                                                                                                   | 30 |
| Примечание 23. Административные и общие накладные расходы .....                                                                                      | 31 |
| Примечание 24. Финансовые расходы .....                                                                                                              | 31 |
| Примечание 25. Прочие операционные расходы .....                                                                                                     | 31 |
| Примечание 26. Расчеты и операции со связанными сторонами .....                                                                                      | 31 |
| Примечание 27. Управление финансовыми рисками .....                                                                                                  | 32 |
| Примечание 28. Справедливая стоимость финансовых активов .....                                                                                       | 37 |
| Примечание 29. Управление капиталом .....                                                                                                            | 38 |
| Примечание 30. События после отчетной даты .....                                                                                                     | 38 |



# ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| (в тысячах российских рублей)                                                                       | Прим. | На 31<br>декабря<br>2017 г. | На 31<br>декабря<br>2016 г. | На 31<br>декабря<br>2015 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                                       |       |                             |                             |                             |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                  | 6     | 74 537                      | 25 864                      | 318 757                     |
| Краткосрочные депозиты в банках                                                                     | 7     | -                           | 9 000                       | 44 200                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                   | 8     | 602 031                     | 545 870                     | -                           |
| в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания                                      | 9     | 338 700                     | 75 576                      | -                           |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения                                                        | 8     | 535 297                     | 212 833                     | 270 831                     |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                                  | 8     | -                           | 205                         | 205                         |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность | 10    | 59 869                      | 128 467                     | 93 143                      |
| Предоплаты и прочие оборотные активы                                                                | 10    | 17 749                      | 3 359                       | 1 844                       |
| Займы выданные                                                                                      | 8     | 4 024                       | 23 444                      | 22 319                      |
| Основные средства и нематериальные активы                                                           | 11    | 1 312                       | 1 776                       | 1 555                       |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности                                     | 10    | -                           | -                           | 17 816                      |
| Отложенные налоговые активы                                                                         | 12    | 12 327                      | 10 490                      | -                           |
| <b>Итого активы</b>                                                                                 |       | <b>1 307 146</b>            | <b>961 308</b>              | <b>770 670</b>              |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                |       |                             |                             |                             |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность             | 13    | 1 088                       | 1 950                       | 212                         |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО                                                          | 10    | 309 043                     | 68 494                      | -                           |
| Начисленные расходы и резервы                                                                       | 14    | 23 863                      | 29 222                      | 11 100                      |
| Налог на прибыль                                                                                    | 12    | -                           | -                           | -                           |
| Отложенные налоговые обязательства                                                                  | 12    | -                           | -                           | 5 517                       |
| <b>Итого обязательства</b>                                                                          |       | <b>333 994</b>              | <b>99 666</b>               | <b>16 829</b>               |
| <b>КАПИТАЛ</b>                                                                                      |       |                             |                             |                             |
| Уставный капитал                                                                                    | 15    | 102 000                     | 102 000                     | 102 000                     |
| Нераспределенная прибыль                                                                            |       | 871 152                     | 759 642                     | 651 841                     |
| <b>Итого капитал</b>                                                                                |       | <b>973 152</b>              | <b>861 642</b>              | <b>753 841</b>              |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>                                                                |       | <b>1 307 146</b>            | <b>961 308</b>              | <b>770 670</b>              |

Руководитель

Дорогов А.Н.

28.04.2018 г.



# ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

|                                                                                                                                 | Прим. | 2017 г.          | 2016 г.          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>Операционные доходы</b>                                                                                                      |       |                  |                  |
| Выручка от доверительного управления                                                                                            | 16    | 211 541          | 200 709          |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 17    | 100 334          | 139 516          |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, удерживаемые до погашения                                       | 18    | (5 245)          | 642              |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, предназначенными для продажи                                    |       | -                | 2                |
| Финансовые доходы                                                                                                               | 19    | 41 298           | 32 637           |
| Прочие операционные доходы                                                                                                      | 20    | 1 835            | 8                |
| Курсовые разницы                                                                                                                | 21    | (29 858)         | (56 097)         |
| <b>Итого операционные расходы</b>                                                                                               |       | <b>319 906</b>   | <b>317 417</b>   |
| <b>Операционные расходы</b>                                                                                                     |       |                  |                  |
| Себестоимость                                                                                                                   | 22    | (18 138)         | ( 48 754)        |
| Административные и общие накладные расходы                                                                                      | 23    | (130 587)        | (119 572)        |
| Финансовые расходы                                                                                                              | 24    | (4 439)          | (2 007)          |
| Прочие операционные расходы                                                                                                     | 25    | (12 333)         | ( 5 960)         |
| <b>Итого операционные расходы</b>                                                                                               |       | <b>(165 497)</b> | <b>(176 293)</b> |
| <b>Операционная прибыль</b>                                                                                                     |       | <b>154 409</b>   | <b>141 124</b>   |
| Расход по налогу на прибыль, в т.ч.                                                                                             |       |                  |                  |
| по текущему налогу на прибыль                                                                                                   | 11    | (20 152)         | (49 330)         |
| по отложенному налогу на прибыль                                                                                                | 11    | (4 975)          | (16 007)         |
| <b>Чистая прибыль за финансовый год</b>                                                                                         |       | <b>129 282</b>   | <b>107 801</b>   |

Руководитель \_\_\_\_\_



Дорогов А.Н.

28.04.2018 г.





# ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА

|                                                                        | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Выплата дивидендов | Итого     |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|-----------|
| Остаток на 31 декабря 2015 г.                                          | 102 000             | 659 912                  | -                  | 761 912   |
| Корректировка в связи с изменением в учетной политике (Прим.12)        | -                   | ( 8 071 )                | -                  | ( 8 071 ) |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. (пересчитано)                            | 102 000             | 651 841                  | -                  | 753 841   |
| Прибыль/(убыток) за год, отраженная в финансовой отчетности за 2016 г. | -                   | 90 958                   | -                  | 90 958    |
| Корректировка в связи с изменением в учетной политике (Прим.12)        | -                   | 8 772                    | -                  | 8 772     |
| Пересчитанная прибыль/(убыток) за год                                  | -                   | 99 730                   | -                  | 99 730    |
| Прочий совокупный доход                                                | -                   | -                        | -                  | -         |
| Итого совокупный доход за 2016 г. (пересчитано)                        | 102 000             | 850 600                  | -                  | 861 642   |
| Корректировка в связи с изменением в учетной политике (Прим.12)        | -                   | ( 8 772 )                | -                  | ( 8 772 ) |
| Прибыль/(убыток) за год                                                | -                   | 129 282                  | ( 9 000 )          | 120 282   |
| Прочий совокупный доход                                                | -                   | -                        | -                  | -         |
| Итого совокупный доход за 2017 г.                                      | 102 000             | 971 110                  | ( 9 000 )          | 973 152   |

Руководитель \_\_\_\_\_



Дорогов А.Н.

28.04.2018 г.

# ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах российских рублей)

| Движение денежных средств по операционной деятельности                                                                                                                   | 2017               | 2016               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Поступления от оказания услуг по доверительному управлению и прочим поступлениям, связанным с доверительным управлением                                                  | 257 402            | 192 751            |
| Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | ( 463 053 )        | ( 551 401 )        |
| Чистые поступления по операциям с производными финансовыми инструментами                                                                                                 | 246 738            | 58 149             |
| Чистые поступления (выплаты) по операциям РЕПО                                                                                                                           | ( 3 761 )          | 2 281              |
| Проценты полученные                                                                                                                                                      | 32 367             | 26 401             |
| Комиссии уплаченные                                                                                                                                                      | ( 4 360 )          | ( 3 246 )          |
| Прочие поступления по операционной деятельности                                                                                                                          | 47 010             | 552                |
| Платежи по расходам, связанным с осуществлением основной деятельности                                                                                                    | ( 17 881 )         | ( 14 424 )         |
| Платежи поставщикам товаров, работ и услуг                                                                                                                               | ( 15 854 )         | ( 77 252 )         |
| Платежи работникам или в интересах работников                                                                                                                            | ( 62 643 )         | ( 61 560 )         |
| Платежи по прочим налогам                                                                                                                                                | ( 16 822 )         | ( 336 )            |
| Прочие платежи по операционной деятельности                                                                                                                              | ( 79 035 )         | ( 2 159 )          |
| Платежи по налогу на прибыль                                                                                                                                             | ( 50 499 )         | ( 50 058 )         |
| <b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>                                                                                                                | <b>(130 392)</b>   | <b>( 480 302 )</b> |
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности                                                                                                                 |                    |                    |
| Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи                                                                                                                   | -                  | -                  |
| Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи                                                                                                      | 200                | 2                  |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения                                                                                                      | -                  | -                  |
| Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения                                                                                                           | -                  | 2 790              |
| Платежи на приобретение основных средств, инвестиционной собственности, нематериальных активов                                                                           | (1 271)            | ( 1 086 )          |
| Размещение и изъятие депозитов в финансовых институтах                                                                                                                   | 13 000             | 35 200             |
| Выдача авансов и займов                                                                                                                                                  | -                  | ( 5 550 )          |
| Проценты полученные                                                                                                                                                      | -                  | -                  |
| Поступления от возврата предоставленных займов                                                                                                                           | 14 900             | -                  |
| <b>Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности</b>                                                                                                              | <b>26 829</b>      | <b>31 356</b>      |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности                                                                                                                     | -                  | -                  |
| <b>Чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>                                                                                                                  | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>                                                                                                               | <b>( 103 562 )</b> | <b>( 448 946 )</b> |
| <b>Остаток денежных средств на начало отчетного периода</b>                                                                                                              | <b>25 864</b>      | <b>318 757</b>     |
| <b>Влияние курсовых разниц на денежные потоки</b>                                                                                                                        | <b>152 236</b>     | <b>156 053</b>     |
| <b>Остаток денежных средств на конец отчетного периода</b>                                                                                                               | <b>74 537</b>      | <b>25 864</b>      |

Руководитель



Дорогов А.Н.

28.04.2018 г.



## Примечание 1. Общая информация

**ООО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АК БАРС КАПИТАЛ»** (далее – «Компания») - компания, осуществляющая доверительное управление имуществом других физических и юридических лиц, переданным в соответствии с договором доверительного управления.

Адрес фактического местонахождения Компании: 420066 РФ, РТ, г. Казань, ул. Ибрагимова, д. 56.

Юридический адрес Компании: 420066 РФ, РТ, г. Казань, ул. Декабристов, д. 1.

Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» основана в 1997 году.

Деятельность Компании регулируется Центральным банком Российской Федерации. Компания осуществляет деятельность на основании следующих лицензий:

| Наименование                                                                                                                                                       | № лицензии         | Дата выдачи | Срочность  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|------------|
| Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами | № 21-000-1-00088   | 12.11.2002  | бессрочная |
| Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами                                                                   | № 116-10532-001000 | 11.09.2007  | бессрочная |

Под управлением Компании находятся:

| (в тысячах российских рублей)      | на 31 декабря<br>2017 г. | на 31 декабря<br>2016 г. | на 31 декабря<br>2015 г. |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Открытые ПИФы                      | 57286                    | 71 366                   | 51 532                   |
| ЗПИФ недвижимости                  | 50393196                 | 51 290 779               | 50 762 715               |
| ЗПИФ венчурных инвестиций          |                          |                          | 300 670                  |
| Пенсионные резервы НПФ             | 927739                   | 245 464                  | 587 028                  |
| Пенсионные накопления НПФ и ПФР    | 11202991                 | 20 971 137               | 2 142 820                |
| Индивидуальное ДУ                  | 58483                    | 23 354                   | 2 761 170                |
| Итого СК:                          |                          |                          | -                        |
| Итого СРО:                         |                          | 20 411                   | 1 904                    |
| <b>Всего активов в управлении:</b> | <b>62639695</b>          | <b>72 622 511</b>        | <b>75 607 839</b>        |

Доли уставного капитала Компании распределены следующим образом:

| Наименование участника       | Доля владения на<br>31 декабря<br>2017 г. | Доля владения на<br>31 декабря<br>2016 г. | Доля владения на<br>31 декабря<br>2015 г. |
|------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| АКБ «АК БАРС» (ПАО)          | 20%                                       | 20%                                       | 20%                                       |
| ООО «АК БАРС<br>СТРАХОВАНИЕ» | 20%                                       | 20%                                       | 20%                                       |
| ООО "Стройкапитал"           | -                                         | -                                         | 30%                                       |
| ООО "Инвестнефтехим"         | 60%                                       | 60%                                       | 30%                                       |

Ни один из участников не имеет контроля над Компанией.

## **Примечание 2. Геополитическая ситуация и экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ» осуществляет деятельность на территории Российской Федерации (Республике Татарстан).

Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования.

В целях обеспечения возможности осуществления функций мегарегулятора на финансовом рынке, повышения прозрачности деятельности некредитных финансовых организаций, а также учитывая глобальный вектор по распространению принципов и подходов, применяемых в МСФО, по формированию отчетности российских организаций, Банк России осуществляет работу по переводу НФО на единый план счетов, базирующийся на банковском плане счетов (с учетом отраслевой специфики), а также на бухгалтерскую (финансовую) отчетность и отраслевые стандарты учета, разработанные в соответствии с МСФО.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## **Примечание 3. Основные положения учетной политики**

Ниже представлено описание основных положений учетной политики, использованных для подготовки настоящей финансовой отчетности. Учетная политика применялась последовательно во всех отчетных периодах, если не указано иное.

Все суммы в Примечаниях представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное. Российский рубль является функциональной валютой компаний Компании.

### **3.1. Основа составления отчетности**

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

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Федерального закона от 27 июля 2010 г. N 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" и соответствует действовавшим на отчетную дату Международным стандартам финансовой отчетности и разъяснениям МСФО, принимаемым Фондом Комитета по МСФО и признанным на территории Российской Федерации.

При подготовке настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало ряд ключевых оценок и допущений. Руководство также использовало суждения в процессе применения учетной политики Компании. Существенные аспекты финансовой отчетности, которые в большой степени основаны на суждениях руководства или представляют особую сложность в оценке и представлении, раскрыты в Примечании 4.



Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в ходе обычной деятельности.

### 3.2. Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Центрального Банка РФ на конец соответствующего отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о совокупном доходе за год в составе финансовых доходов или расходов.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей отчета о финансовом положении, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

В таблице ниже приводятся официальные обменные курсы доллара США к рублю использованные для пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте:

|                                 | 2017 г. | 2016 г. | 2015 г. |
|---------------------------------|---------|---------|---------|
| курс на конец периода           | 57,6002 | 60,9064 | 72,8827 |
| средневзвешенный курс за период | 58,3529 | 63,7285 | 60,9579 |

### 3.3. Основные средства

**Первоначальное признание.** Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение.

В соответствии с критерием существенности, основные средства с первоначальной стоимостью менее 40 тыс. руб. не включаются в состав основных средств и включаются в расходы единовременно по мере передачи в эксплуатацию.

**Ремонт основных средств.** Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется.

**Выбытие основных средств.** Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочего операционного дохода или расходов.

**Амортизация.** На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

| Группа основных средств           | Срок полезного использования (кол-во лет) |
|-----------------------------------|-------------------------------------------|
| Улучшения арендованного имущества | В течение срока договора аренды с         |

|                                            | учетом ожидаемых продлений |
|--------------------------------------------|----------------------------|
| Транспортные средства                      | 3 - 10                     |
| Машины и оборудование                      | 2 - 10                     |
| Офисное оборудование                       | 2 - 3                      |
| Производственный и хозяйственный инвентарь | 10 – 25                    |
| Прочие основные средства                   | -                          |

### 3.4. Нематериальные активы

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по фактическим затратам, понесенным для их приобретения и приведения в состояние пригодности к использованию. Последующая оценка нематериальных активов осуществляется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования, устанавливаемого исходя из ожидаемого срока экономической службы и правовых ограничений. Срок службы нематериальных активов, которые возникли у Компании на основании заключенных договоров или иных прав, не превышают срока действия этих прав. Все нематериальные активы Компании имеют определенные сроки полезного использования.

### 3.5. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения активов, подпадающих в сферу действия IAS 36 "Обесценение активов". Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость активов, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Сумма превышения балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью списывается на убыток в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором такое превышение было выявлено. Резервы по обесценению, за исключением относящихся к гудвилу, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

### 3.6. Финансовые активы

#### 3.6.1. Первоначальное признание финансовых инструментов

Компания признает финансовый инструмент в своем балансе только в том случае, если он становится стороной по договору в отношении этого финансового инструмента. Финансовый инструмент отражается в учете на дату перехода прав собственности, если только сделка с финансовым инструментом не признается сделкой стандартными условиями расчетов.

Под стандартными условиями расчетов понимаются расчеты по гражданско-правовым сделкам покупки и продажи финансовых активов, одной из сторон в которых выступает Компания, заключенные на организованном рынке ценных бумаг. При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансового актива путем покупки и продажи производных финансовых активов отражается в учете на дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива Компании или Компанией.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи (перехода права собственности); и
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки

Компании.

При учете на дату расчетов Компания учитывает любое изменение справедливой стоимости финансово актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов, только в отношении финансовых активов, не относящихся к активам, отражаемым по себестоимости или амортизированной стоимости.

При этом изменение справедливой стоимости активов, классифицированных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относится на прибыль или убыток. Изменение



справедливой стоимости активов, классифицированных как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, признается в составе собственного капитала.

Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью.

Поскольку для большей части финансовых инструментов Компании, оцениваемых по амортизированной стоимости, не существует ликвидного рынка, в целях определения их справедливой стоимости Компания применяет суждения, основанные на текущих экономических условиях и специфических рисках, сопряженных с конкретным инструментом.

При определении рыночной ставки предоставленных займов/приобретенных векселей Компания использует данные специализированного издания «Бюллетень банковской статистики», размещаемого на сайте Банка России [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). При этом, фактическая ставка по размещенным/привлеченным финансовым инструментам сопоставляется с опубликованной в указанном издании ставкой по аналогичному инструменту, размещенному/привлеченному в том же периоде (календарном месяце), что и оцениваемый инструмент. Справедливая стоимость финансового инструмента признается Компанией равной его договорной стоимости в том случае, если его фактическая процентная ставка не ниже (для активов) и не выше (для обязательств) рыночной более чем на 20%.

Выбранный метод первоначального признания финансового актива применяется последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов.

### **3.6.2. Классификация и оценка**

Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (i) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (ii) займы и дебиторская задолженность;
- (iii) финансовые активы, удерживаемые до погашения и
- (iv) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от намерений, с которыми приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании.

Все финансовые активы Компании первоначально признаются по справедливой стоимости. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или недавние аналогичные по характеру сделки, совершенные Компанией с независимыми, желающими совершить сделку сторонами.

#### **(i) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости активов данной категории, признаются в составе прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли.

#### **(ii) Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости и в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, либо по первоначальной стоимости, если эффект временной стоимости денег незначителен. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков в момент выбытия, списания, а также



по мере амортизации займов и дебиторской задолженности. В данную категорию Компания также относит права требования, приобретенные по договорам цессии.

### **(iii) Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Компания намеревается и способна удерживать данные инвестиции до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной процентной ставки.

### **(iv) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются непроемными финансовыми активами, которые не были включены ни в одну из других категорий.

#### **3.6.3. Последующая оценка**

Последующая оценка активов данной категории осуществляется по справедливой стоимости, кроме случаев, когда не представляется возможным надежно ее измерить. В таком случае данные активы отражаются по первоначальной стоимости, если отсутствуют свидетельства, что справедливая стоимость данных активов может существенно отличаться от первоначальной.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентный доход по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков, когда у Компании возникает право на получение платежей, и вероятно, что платежи будут получены. Все прочие факторы изменения справедливой стоимости учитываются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания финансовых вложений или их обесценения, когда накопленные прибыли и убытки переходят из состава прочих совокупных доходов в состав прибылей и убытков.

#### **3.6.4. Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку наличия объективных данных (индикаторов убытка) о снижении стоимости финансового актива или Компании финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания имеющихся в наличии для продажи финансовых вложений.

Значительное или длительное снижение справедливой стоимости долевого инструмента относительно себестоимости является признаком обесценения. Накопленный убыток от обесценения, являющийся разницей между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом обесценения, признанного в составе прибылей и убытков ранее, исключается из состава прочих совокупных доходов и признается в составе прибылей и убытков.

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или просрочка платежей более 12 месяцев считаются признаками обесценения займов и дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, использованной при признании задолженности, либо рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам, если при первоначальном признании задолженности метод учета по эффективной ставке процента не применялся ввиду



несущественности влияния временной стоимости денег. Создание резерва под снижение стоимости займов и дебиторской задолженности отражается в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Для долевого ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочего совокупного дохода. Восстановление резервов под обесценение, относящихся к финансовым активам, учитываемым по первоначальной стоимости, не производится.

### **3.6.5. Прекращение признания финансовых активов**

Компания прекращает признавать финансовые активы в тот момент, когда:

- они погашены либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или
- Компания передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением, или
- Компания ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

### **3.6.6. Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

### **3.6.7. Сделки РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам**

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении, а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов.

Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством обратного выкупа, отражаются по статьям в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи:

- «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»
- «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи»
- «Финансовые активы, удерживаемые до погашения».

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Российской Федерации получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете сделки.

В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то такие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении Компании отдельными статьями как «Финансовые активы, переданные без прекращения признания» в соответствии с категориями, из которых они были переданы.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются по строке «Прочие заемные средства».



Сделки покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи («обратные РЕПО»), которые фактически обеспечивают Компании доходность кредитора, рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи отражается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки РЕПО по методу эффективной ставки процента. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

### **3.6.8. Финансовые инструменты срочных сделок**

Компания производит операции с производными финансовыми инструментами, в том числе, фьючерсами и свопами.

Производные финансовые инструменты представляют собой финансовые инструменты, удовлетворяющие одновременно следующим требованиям:

- их стоимость меняется в результате изменения базисной переменной при условии, что в случае нефинансовой переменной эта переменная не относится специфически к одной из сторон по договору;
- для их приобретения не требуется первоначальных инвестиций или требуются небольшие первоначальные инвестиции;
- расчеты по ним осуществляются в будущем.

Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и классифицируются как «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

При первоначальном признании данные финансовые инструменты отражаются в Отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки.

Справедливой стоимостью производного финансового инструмента признается цена, которая может быть получена при продаже производного финансового инструмента, представляющего собой актив, или которая подлежит уплате при передаче производного финансового инструмента, являющегося обязательством, при обычной сделке между участниками рынка на дату оценки (вариационная маржа).

Производные финансовые инструменты отражаются в Отчете о финансовом положении следующим образом:

- если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная - по статье «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»,
- если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательна - по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Производные финансовые инструменты, чья справедливая стоимость является положительной, взаимозачитываются против производных финансовых инструментов, чья справедливая стоимость является отрицательной, только если существует юридически закрепленное право на взаимозачет.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами (обязательствами), оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами в зависимости от типа сделки.



Прекращение признания производного финансового инструмента в бухгалтерском учете осуществляется на дату прекращения в соответствии с договором требований и обязательств (при исполнении договора, расторжении договора по соглашению сторон, уступке всех требований и обязательств по договору и т.п.).

### **3.6.9. Гарантийное обеспечение по фьючерсным контрактам**

Фьючерсные контракты оформляются на стандартные суммы на регулируемых биржах (ММВБ) и на них распространяются требования по наличию ежедневного гарантийного обеспечения (депозита) в денежной форме.

Денежные средства, перечисленные покупателем (продавцом) фьючерсного контракта клиринговой организации (брокеру) в качестве гарантийного обеспечения отражаются в составе дебиторской задолженности, в связи с тем, что указанные средства передаются на возвратной основе и подлежат перечислению на счет владельца контракта в случае, если он полностью погасит свои обязательства по контракту.

### **3.6.10. Хеджирование производными финансовыми инструментами**

В случае если производные финансовые инструменты используются в качестве инструмента управления риском изменения цен на активы, первоначально такие производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости на дату совершения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на дату составления отчетности.

Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков, отражается в составе прочих совокупных доходов.

Неэффективная часть таких инструментов отражается в отчете о прибылях и убытках.

### **3.7. Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность отражена по фактической стоимости за вычетом резервов по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам начисляется с учетом степени вероятности погашения дебиторской задолженности. Долгосрочная дебиторская задолженность дисконтируется до приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств будущих периодов по ставке дисконтирования, определяемой на дату возникновения этой задолженности.

### **3.8. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на банковских счетах до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции (включая банковские депозиты), с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев, приносящие процентный доход, а также остатки на брокерском счете. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о денежных потоках.

### **3.9. Уставный капитал**

Взносы в уставный капитал осуществлялись денежными средствами. Размер уставного капитала соответствует учредительным документам. Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно IAS 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается в пояснениях.

### **3.10. Кредиты и займы**

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости полученного возмещения с учетом прямых затрат, относящихся к сделке по привлечению денежных средств. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании



признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или недавние аналогичные по характеру сделки, совершенные Компанией с независимыми, желающими совершить сделку сторонами.

В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение периода существования обязательства по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (свыше 6 месяцев), капитализируются как часть стоимости актива.

### **3.11. Текущий и отложенный налог**

Налог на прибыль признается в настоящей финансовой отчетности в соответствии с российским законодательством, действующим или принятым на отчетную дату. Расход по налогу на прибыль за период включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и признается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым в составе прочих совокупных доходов за текущий или другой период.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами (возмещению налоговыми органами), в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы, смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются. Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

### **3.12. Резервы и условные обязательства**

Резервы признаются в отчетности, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств путем дисконтирования с применением доналоговой ставки, отражающей рыночные условия и специфичные риски, присущие данному обязательству.

### **3.13. Аренда**

*Операционная аренда*



Если Компания является арендатором по договору аренды, по условиям которого практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, не переходят к ней от арендодателя, то совокупные арендные платежи, признаются равномерно в составе прибылей и убытков на протяжении срока аренды.

#### **Финансовая аренда**

Если Компания является арендатором и принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, то данное имущество признается в составе основных средств в момент начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением обязательства и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Основные средства, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение их срока полезного использования или в течение срока аренды, если у Компании нет разумной уверенности, что имущество перейдет в ее собственность по окончании срока аренды.

#### **3.14. Выручка**

Компания получает вознаграждение за оказание услуг по управлению пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, управлению пенсионными сбережениями, управлению активами паевых инвестиционных фондов и доверительному управлению активами физических лиц. Данные комиссионные доходы отражены в прибыли или убытке в качестве выручки по доверительному управлению.

Выручка в виде платы за доверительное управление признается в том периоде, в котором оказаны услуги. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению исходя из условий соответствующего договора или подтвержденное другим соответствующим образом. Выручка включает только экономические выгоды. Налоги и пошлины, подлежащие уплате при реализации продукции (оказании услуг) третьим сторонам, не включаются в состав выручки.

#### **3.15. Активы, принятые в доверительное управление**

Активы, принадлежащие третьим лицам – клиентам Компании (активы паевых инвестиционных фондов, активы, полученные по доверительному управлению, не являются активами Компании и не включаются в состав показателей Отчета о финансовых результатах.

#### **3.16. Представление в отчетности**

Компания использует следующие утвержденные подходы при составлении финансовой отчетности.

##### **Отчет о финансовом положении**

У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности.

##### **Отчет о совокупном доходе**

Компания составляет единый отчет о совокупном доходе, включающий раздел о прибыли или убытке.

Расходы в финансовой отчетности представляются в классификации на основе характера расходов.

Компания представляет статьи прочего совокупного дохода до соответствующих налоговых эффектов с отражением одной суммы за совокупную сумму подоходного налога в отношении данных статей.

Компания представляет в финансовой отчетности свернуто:

- положительные и отрицательные курсовые разницы;
- прибыли и убытки, возникающие по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовым активам, удерживаемым до погашения, финансовым активам, предназначенным для продажи;
- финансовый результат по сделкам с производными финансовыми инструментами;



- разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа по сделкам РЕПО представляет собой процентный доход / расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки РЕПО;
- прибыли и убытки от выбытия долгосрочных (внеоборотных) активов, включая инвестиции и операционные активы, путем вычитания балансовой стоимости актива и соответствующих расходов по его продаже из вырученной от выбытия суммы.

#### **Отчет о движении денежных средств**

Форма отчета о движении денежных средств в части операционной деятельности составляется, используя прямой метод, посредством которого отражаются основные классы денежных платежей и поступлений.

Денежные потоки, связанные с процентами, полученными и выплаченными, классифицируются как операционная деятельность.

Денежные потоки, связанные с дивидендами выплаченными, классифицируются как финансовая деятельность.

Денежные потоки, связанные с полученными процентами и дивидендами, классифицируются как инвестиционная деятельность.

#### **Примечание 4. Ключевые оценки и суждения**

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

В следующих примечаниях раскрыты допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

- резерв под обесценение дебиторской задолженности (прим. 10);
- дисконтирование дебиторской задолженности по эффективной ставке (прим. 10);
- пересчет процентов по займам, выданным и вексям, приобретенным по рыночной эффективной ставке процента (прим.8).

#### **Примечание 5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2015 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее



руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием». Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.



Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию». Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе.

#### Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                | На 31 декабря<br>2017 г. | На 31 декабря<br>2016 г. | На 31 декабря<br>2015 г. |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Денежные средства в кассе и на банковских счетах    | 5 115                    | 1 455                    | 2 325                    |
| Денежные эквиваленты (средства на брокерском счете) | 69 422                   | 24 409                   | 316 432                  |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>     | <b>74 537</b>            | <b>25 864</b>            | <b>318 757</b>           |

По состоянию на 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. у Компании заключены договоры на брокерское обслуживание со следующими брокерами:

- Закрытое акционерное общество Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс»;
- Открытое акционерное общество "АК БАРС"БАНК.

Остатки денежных средств на брокерских счетах не имеют ограничений на использование и приравниваются Компанией к денежным средствам.

#### Примечание 7. Депозиты размещенные.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 31 декабря<br>2017 г. | На 31 декабря<br>2016 г. | На 31 декабря<br>2015 г. |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Краткосрочные депозиты в банках      | -                        | 9 000                    | 44 200                   |
| <b>Итого депозиты размещенные</b>    | <b>-</b>                 | <b>9000</b>              | <b>44 200</b>            |

Ниже представлена информация об изменениях по размещению денежных средств на депозитах.



| (в тысячах российских рублей)                                                                                                             | 2017 г. | 2016 г.  | 2015 г.   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|-----------|
| на начало периода                                                                                                                         | 9 000   | 44 200   | 214 443   |
| Поступление                                                                                                                               | -       | -        | 427 540   |
| Погашение                                                                                                                                 | (9 000) | (35 200) | (597 783) |
| Начисленные проценты                                                                                                                      | -       | -        | -         |
| По всем депозитам в банках проценты начисляются по фиксированной ставке. Депозиты в банках не являются ни просроченными, ни просроченными | -       | 9 000    | 44 200    |

#### Примечание 8. Финансовые активы

| (в тысячах российских рублей) | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Финансовые активы, удерживаемые до погашения | Финансовые активы, предназначенные для продажи | Ссуды и займы |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|
| <b>на 31 декабря 2015 г.</b>  |                                                                                   |                                              |                                                |               |
| Долгосрочные активы           | -                                                                                 | 270 831                                      | -                                              | -             |
| Краткосрочные активы          | -                                                                                 | -                                            | 205                                            | 22 319        |
| <b>Итого</b>                  | -                                                                                 | <b>270 831</b>                               | <b>205</b>                                     | <b>22 319</b> |
| <b>на 31 декабря 2016 г.</b>  |                                                                                   |                                              |                                                |               |
| Долгосрочные активы           | -                                                                                 | 212 833                                      | -                                              | 23 444        |
| Краткосрочные активы          | 545 870                                                                           | -                                            | 205                                            | -             |
| <b>Итого</b>                  | <b>545 870</b>                                                                    | <b>212 833</b>                               | <b>205</b>                                     | <b>23 444</b> |
| <b>на 31 декабря 2017 г.</b>  |                                                                                   |                                              |                                                |               |
| Долгосрочные активы           | -                                                                                 | -                                            | -                                              | -             |
| Краткосрочные активы          | 602 031                                                                           | 535 297                                      | -                                              | 4 024         |
| <b>Итого</b>                  | <b>602 031</b>                                                                    | <b>535 297</b>                               | <b>-</b>                                       | <b>4 024</b>  |

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

Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлена в следующей таблице:

| (в тысячах российских рублей)                                                                       | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Акции корпоративные                                                                                 | 33 523                | -                     | -                     |
| Еврооблигации                                                                                       | 229 808               | 470 294               | -                     |
| Еврооблигации, переданные по РЕПО                                                                   | 338 700               | 75 576                | -                     |
| <b>Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>602 031</b>        | <b>545 870</b>        | <b>-</b>              |

Еврооблигации представляют собой сертификаты участия в кредите, котируемые на валютной бирже. Справедливая стоимость котируемых долговых ценных бумаг определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке (прим. 29).

#### 8.2. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представлены еврооблигациями- сертификатами участия в кредите «Ак Барс-7-2018-евро» с погашением 06 августа 2018 г., серии 6.

В течение 2017 г. произошла несущественная реализации партии в 2017 г. (прим.17).

|                       | Номинальная ставка, % | Количество | Сумма   |
|-----------------------|-----------------------|------------|---------|
| на 31 декабря 2017 г. | 8%                    | 8 900      | 535 297 |
| на 31 декабря 2016 г. | 8%                    | 3 600      | 212 833 |
| на 31 декабря 2015 г. | 8%                    | 3 400      | 270 831 |

### 8.3. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Вложения в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на каждую отчетную дату. На 31 декабря 2015г. руководство Компании считает, что обесценения финансовых активов в наличии для продажи не произошло.

| (в тысячах российских рублей)             | На 31 декабря 2017 г. |              | На 31 декабря 2016 г. |              | На 31 декабря 2015 г. |              |
|-------------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
|                                           | Сумма                 | Доля участия | Сумма                 | Доля участия | Сумма                 | Доля участия |
| Прочие некотируемые долевые ценные бумаги | -                     | -            | 5                     | -            | 5                     | 0,00%        |
| Доля в уставном капитале ООО "Притяжение" | -                     | -            | 200                   | 1%           | 200                   | 1%           |
| <b>Итого</b>                              | <b>-</b>              | <b>-</b>     | <b>205</b>            | <b>-</b>     | <b>205</b>            | <b>-</b>     |

Доли в данных обществах не являются контролируемыми, также Компания не оказывает влияния на финансовую и хозяйственную политику общества. Общества не признаются ассоциированными.

| (в тысячах российских рублей) | Приобретение | Изменение справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Обесценение | Выбытие | на 31 декабря |
|-------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------|-------------|---------|---------------|
| 2015 г.                       | 200          |                                                                |             |         | 205           |
| 2016 г.                       |              |                                                                |             |         | 205           |
| 2017 г.                       |              |                                                                |             | 205     |               |

### 8.4. Ссуды и займы

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания выдала займ на следующих условиях:

- займ сроком на 3 года под ставку 20 %. В качестве обеспечения исполнения обязательств по этому дайму получена в залог доля в уставном капитале ООО "Друг компании" в размере 34%.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания выдала займы на следующих условиях:

- займ сроком на 3 года под ставку 20 %. В качестве обеспечения исполнения обязательств по этому дайму получена в залог доля в уставном капитале ООО "Друг компании" в размере 34%.
- необеспеченный займ сроком на 3 года под ставку 11%.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания выдала займы на следующих условиях:

- займ сроком на 3 года под ставку 20 %. В качестве обеспечения исполнения обязательств по этому дайму получена в залог доля в уставном капитале ООО "Друг компании" в размере 34%.
- необеспеченный займ сроком на 1 год под ставку 8,25%.

Ниже представлена информация об изменениях займов выданных:

| (в тысячах российских рублей)                     | Займы выданные долгосрочные | Займы выданные краткосрочные | Итого займы выданные |
|---------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.</b> | <b>19 989</b>               | <b>2 330</b>                 | <b>22 319</b>        |
| Выдача / Размещение                               | 5 550                       |                              | 5 550                |
| Погашение                                         | (2 790)                     | (2 330)                      | (5 120)              |
| Начисленные процентные доходы                     | 378                         | 317                          | 695                  |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b> | <b>23 127</b>               | <b>317</b>                   | <b>23 444</b>        |
| Выдача / Размещение                               |                             | 23 127                       |                      |
| Погашение                                         | (23 127)                    | (22 360)                     |                      |
| Начисленные процентные доходы                     |                             | 2 940                        |                      |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>-</b>                    | <b>4 024</b>                 | <b>4 024</b>         |



## Примечание 9. Передача активов по сделкам РЕПО

Компания заключает сделки прямого и обратного РЕПО на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Финансовые активы, переданные по сделкам РЕПО, представлены торговыми корпоративными облигациями. Данные финансовые активы контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой. Соответствующие обязательства по сделке РЕПО отражены в отчете о финансовом положении по строке «Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО». Начисленные проценты за предоставление в пользование денежных средств и за использование заемных средств и отражены в отчете о финансовых результатах по строке «Финансовые доходы» и «Финансовые расходы» (Примечание 20,25).

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы по сделкам РЕПО с указанием балансовой стоимости связанных с ними обязательств на 31 декабря 2017 г.:

| Наименование ценных бумаг | Дата 1 части РЕПО | Дата 2 части РЕПО | Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости | Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| в том числе:              |                   |                   |                                                                   |                                                                   |
| Внешэкономбанк-9-2018-евр | 28.12.2017        | 09.01.2018        | 39 857                                                            | 39 515                                                            |
| ГПБ-27-2019-евро          | 29.12.2017        | 09.01.2018        | 244 102                                                           | 239 410                                                           |
| Газпром нефть-03-22-евро  | 29.12.2017        | 09.01.2018        | 59 682                                                            | 59 774                                                            |
| <b>Итого</b>              |                   |                   | <b>343 641</b>                                                    | <b>338 700</b>                                                    |

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы по сделкам РЕПО с указанием балансовой стоимости связанных с ними обязательств на 31 декабря 2016 г.:

| Наименование ценных бумаг          | Дата 1 части РЕПО | Дата 2 части РЕПО | Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости | Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| в том числе:                       |                   |                   |                                                                   |                                            |
| ГПБ-27-2019-евро                   | 29.12.2017        | 09.01.2017        | 75 576                                                            | 68 494                                     |
| <b>Итого на 31 декабря 2016 г.</b> |                   |                   | <b>75 576</b>                                                     | <b>68 494</b>                              |

По состоянию на 31 декабря 2015 г. неисполненных сделок РЕПО у Компании не было.

## Примечание 10. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

Дебиторская задолженность по основной деятельности представлена в виде вознаграждения за доверительное управление. Срок погашения данной задолженности определяется конкретным договором.

Информация о дебиторской задолженности представлена в таблице ниже.

| (в тысячах российских рублей)                                                    | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности дисконтированная | -                     | -                     | 17 816                |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности                 | 58 766                | 103 152               | 93 143                |
| Краткосрочная дебиторская задолженность прочая                                   | 1 103                 | 25 315                | 0                     |
| <b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность по</b>                          | <b>59 869</b>         | <b>128 467</b>        | <b>93 143</b>         |

основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

|                                                 |        |         |         |
|-------------------------------------------------|--------|---------|---------|
| Авансы поставщиков                              | 2 226  | 2 295   | 1 162   |
| Резерв по сомнительной задолженности            |        |         | -       |
| Предоплата по налогу на прибыль                 | 15 524 | 776     | -       |
| Предоплата по прочим налогам                    |        | 279     | 641     |
| Прочие активы                                   | -      | 9       | 41      |
| Итого предоплаты и прочие оборотные активы      | 17 749 | 3 359   | 1 844   |
| Итого дебиторская задолженность и прочие активы | 77 618 | 131 826 | 112 803 |

По состоянию на 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. резерв под обесценение дебиторской задолженности не создавался. Ниже представлен анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения:

(в тысячах российских рублей)

|                                                    | На 31<br>декабря<br>2017 г. | На 31<br>декабря<br>2016 г. | На 31<br>декабря<br>2015 г. |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 91-365 дней                                        | 77 618                      | 131 826                     | 94 987                      |
| более 1 года                                       | -                           | -                           | 17 816                      |
| Итого дебиторская задолженность<br>и прочие активы | 77 618                      | 131 826                     | 112 803                     |

#### Примечание 11. Основные средства и нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 гг. в составе основных средств полностью амортизированные активы отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2017, 2016 и 2015 гг. Компания не передавала в залог объекты основных средств.

Существенных обязательств, связанных с приобретением основных средств, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. не было. По оценкам руководства, справедливая стоимость основных средств существенно не отличалась от балансовой на представленные даты.

Нематериальные активы представлены простыми неисключительными лицензиями на право пользования результатами интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации, сертификатами и программными обеспечениями.

Срок полезного использования данных нематериальных активов установлен исходя из условий лицензионных соглашений, договоров на право использования указанных активов и намерений от 1 до 5 лет.

На 31 декабря 2017 - 2015 гг. не были обнаружены признаки обесценения нематериальных активов. Расшифровка основных средств и нематериальных активов представлена в следующей таблице:

|                                 | Автотранспорт | Оборудование<br>и оргтехника | Нематериальные<br>активы | Итого |
|---------------------------------|---------------|------------------------------|--------------------------|-------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |               |                              |                          |       |
| на 31 декабря 2015г.            | 2582          | -                            | 509                      | 3 091 |
| Поступление                     | -             | -                            | 1 454                    | 1 454 |
| Выбытие                         | -             | -                            | (88)                     | (88)  |
| на 31 декабря 2016 г.           | 2582          |                              | 1 875                    | 4 457 |
| Поступление                     | -             | 625                          | 217                      | -     |
| Выбытие                         | -             | -                            | (145)                    | -     |
| на 31 декабря 2017 г.           | 2 582         | 625                          | 2 092                    | 4 457 |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |               |                              |                          |       |
| на 31 декабря 2015 г.           | 1 290         | -                            | 246                      | 1 536 |
| Начисление                      | 838           | -                            | 395                      | 1 233 |
| Выбытие                         | -             | -                            | (88)                     | (88)  |
| на 31 декабря 2016 г.           | 2 128         |                              | 553                      | 2 681 |
| Начисление                      | 387           | 200                          | 719                      | -     |
| Выбытие                         | -             | -                            | (145)                    | -     |
| на 31 декабря 2017 г.           | 2 515         | 200                          | 1 272                    | 3 987 |



|                             |       |     |       |              |
|-----------------------------|-------|-----|-------|--------------|
| <b>Балансовая стоимость</b> |       |     |       |              |
| на 31 декабря 2015 г.       | 1 292 | -   | 263   | <b>1 555</b> |
| на 31 декабря 2016 г.       | 454   | -   | 1 322 | <b>1 776</b> |
| на 31 декабря 2017 г.       | 67    | 425 | 820   | <b>1 312</b> |

## Примечание 12. Налог на прибыль

### 12.1 Компоненты расходов /(возмещения) по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                     | <b>2017 г.</b> | <b>2016 г.</b> |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Текущий налог на прибыль                                 | 25 066         | 49 330         |
| Отложенный налог                                         | 60             | 16 007         |
| <b>Расходы /(возмещение) по налогу на прибыль за год</b> | <b>25 127</b>  | <b>65 337</b>  |

### 12.2 Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

| (в тысячах российских<br>рублей)                                                              | Отложенные<br>активы на<br>31.12.2015 | Отложенные<br>обязательства<br>на 31.12.2015 | Чистые<br>ОНА /<br>ОНО на<br>31.12.2015 | изменение<br>ОНА/ОНО<br>по МСФО<br>2016 | Отложенные<br>активы на<br>31.12.2016 | Отложенные<br>обязательства на<br>31.12.2016 | Чистые ОНА<br>/ ОНО на<br>31.12.2016 | Отложенные<br>активы на<br>31.12.2017 | Отложенные<br>обязательства<br>на<br>31.12.2017 | Чистые<br>ОНА /<br>ОНО на<br>31.12.2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                               |                                       |                                              |                                         |                                         |                                       |                                              |                                      |                                       |                                                 |                                         |
| Финансовые активы,<br>оцениваемые по<br>справедливой стоимости<br>через прибыль или<br>убыток | 1                                     | (8 071)                                      | (8 070)                                 | 16 843                                  | 8 771                                 | ( 4 )                                        | 8 767                                | 7 585                                 | -                                               | 7 585                                   |
| Финансовые активы,<br>удерживаемые до<br>погашения                                            | 945                                   | -                                            | 945                                     | 605                                     | 1 550                                 | -                                            | 1 550                                | 532                                   | -                                               | 532                                     |
| Ссуды и займы                                                                                 | 15                                    | -                                            | 15                                      | 26                                      | 41                                    | -                                            | 41                                   | 63                                    | -                                               | 63                                      |
| Дебиторская<br>задолженность по<br>основной деятельности                                      | 794                                   | -                                            | 794                                     | (794)                                   | -                                     | -                                            | -                                    | -                                     | -                                               | -                                       |
| Резервы                                                                                       | 749                                   | -                                            | 749                                     | (681)                                   | 68                                    | -                                            | 68                                   | 4 116                                 | -                                               | 4 116                                   |
| Прочие активы                                                                                 | 50                                    | -                                            | 50                                      | 13                                      | 63                                    | -                                            | 63                                   | 24                                    | -                                               | 24                                      |
| Кредиторская<br>задолженность                                                                 |                                       |                                              | (5 517)                                 | 16 012                                  | 10 493                                | ( 4 )                                        | 10 490                               | 12 327                                | -                                               | 12 327                                  |
| Итого                                                                                         | 2 554                                 |                                              |                                         |                                         |                                       |                                              |                                      | 7                                     | -                                               | 7                                       |



### 12.3 Изменение в учетной политике в части отложенных налоговых активов (обязательств)

С 1 января 2017 г. Общество пересмотрело порядок формирования отложенных налоговых активов и обязательств.

Дооценка котируемых ценных бумаг в бухгалтерском учёте до их рыночной стоимости не признаётся в целях налогообложения прибыли ни в каких периодах. При этом, при продаже переоцененных ценных бумаг финансовый результат, признаваемый в бухгалтерском и налоговом учёте, будет отличаться на сумму проведённых ранее переоценок. Таким образом, в периоде дооценки возникает разница между признанием дохода в бухгалтерском учёте и его непризнанием в целях налогообложения. В периоде продажи возникает разница между величиной расхода в размере стоимости выбывающих бумаг, признаваемой в бухгалтерском учёте и в целях налогообложения. Возникающая разница по своей экономической сути является временной, так как она оказывает разнонаправленное симметричное влияние на финансовый результат в разных отчётных периодах.

Ранее Компания классифицировала данные разницы в качестве постоянных.

Изменение положений учетной политики было исправлено путем пересчета соответствующих статей финансовой отчетности за предыдущие периоды следующим образом:

| (в тысячах российских рублей)         | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Отложенные налоговые активы           | 8 776              | 9                  |
| Итого активы                          | 8 776              | 9                  |
| Отложенные налоговые обязательства    | 4                  | 8 071              |
| Итого обязательства                   | 4                  | 8 071              |
| Чистое влияние на собственный капитал | 8 772              | (8 062)            |

| (в тысячах российских рублей)       | 2016 г.  |
|-------------------------------------|----------|
| Расход по налогу на прибыль, в т.ч. | (16 834) |
| по отложенному налогу на прибыль    | (16 834) |
| Чистое влияние на прибыль за год    | (16 834) |

### Примечание 13. Прочие обязательства

В составе кредиторской задолженности и прочих обязательствах на 31 декабря 2017 г. отражена прочая кредиторская задолженность в размере 1 088 тыс. рублей, на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. 1 950 тыс. рублей и 212 тыс. рублей соответственно.

### Примечание 14. Начисленные расходы и резервы

| (в тысячах российских рублей)               | На 31 декабря 2017 г. | На 31 декабря 2016 г. | На 31 декабря 2015 г. |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Начисленная оплата труда и страховые взносы | -                     | -                     | -                     |
| Прочие начисления                           | 132                   | 110                   | 246                   |
| Резервы предстоящих расходов                | 23 731                | 29 112                | 10 854                |
| Итого начисленные расходы и резервы         | 23 863                | 29 222                | 11 100                |

В таблице ниже приводится изменение резервов предстоящих расходов.

| (в тысячах российских рублей)              | Резерв на выплату годового вознаграждения | Резерв на предстоящую оплату отпусков | Резерв на аудит | Итого  |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------|
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г. | 3 406                                     | 7 110                                 | 338             | 10 854 |
| Увеличение резерва                         | 24 358                                    | 5 655                                 | 340             | 30 353 |

|                                                   |               |              |            |               |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| Использование резерва                             | (3 406)       | (8 352)      | (338)      | (12 096)      |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b> | <b>24 358</b> | <b>4 414</b> | <b>340</b> | <b>29 112</b> |
| Увеличение резерва                                | 15 621        | 2 611        | 252        | 18 484        |
| Использование резерва                             | (19 652)      | (3 873)      | (340)      | (23 865)      |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b> | <b>20 327</b> | <b>3 152</b> | <b>252</b> | <b>23 731</b> |

#### Примечание 15. Капитал

В соответствии со ст.14 Федерального закона от 08.02.1998г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», минимальный размер уставного капитала должен быть не менее чем десять тысяч рублей.

Анализ соответствия размера уставного капитала Компании требованиям законодательства представлен ниже:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                      | На 31<br>декабря<br>2017 г. | На 31<br>декабря<br>2016 г. | На 31<br>декабря<br>2015 г. |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Минимальный размер уставного капитала,<br>установленный законодательством | 10                          | 10                          | 10                          |
| <b>Уставный капитал Компании</b>                                          | <b>102 000</b>              | <b>102 000</b>              | <b>102 000</b>              |

#### Примечание 16. Выручка

Выручка от деятельности, связанной с доверительным управлением составила:

| Период     | <i>(в тысячах российских рублей)</i> |
|------------|--------------------------------------|
| за 2017 г. | 211 541                              |
| за 2016 г. | 200 709                              |

#### Примечание 17. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистая прибыль/убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убытки, представлены следующим образом:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                                                                         | 2017 г.         | 2016 г.         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Реализованная прибыль или убыток по торговым операциям с производными фин. инструментами, в т.ч. по:</b>                                                  | <b>128 231</b>  | <b>211 827</b>  |
| корпоративным облигациям, котируемым                                                                                                                         | 6 220           | 25 625          |
| валютным свопам коротким                                                                                                                                     | 122 011         | 186 202         |
| <b>Чистая прибыль/убыток по операциям с производными финансовыми инструментами, в т.ч.:</b>                                                                  |                 | <b>(13 049)</b> |
| чистая прибыль от изменения справедливой стоимости по форвардным контрактам                                                                                  | -               | 2 804           |
| чистая прибыль от изменения справедливой стоимости по своп контрактам                                                                                        | -               | (15 853)        |
| <b>Курсовые разницы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                                 | <b>(27 896)</b> | <b>(59 262)</b> |
| <b>Итого чистая прибыль или убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убытки</b> | <b>100 335</b>  | <b>139 516</b>  |





**Примечание 18. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, удерживаемых до погашения**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                   | 2017 г.        | 2016 г.    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
| Списание стоимости еврооблигации при реализации                                                        | -              | (12 842)   |
| Стоимость еврооблигации при реализации                                                                 | -              | 13 484     |
| Переоценка еврооблигаций по амортизированной стоимости                                                 | (5 245)        |            |
| <b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, удерживаемых до погашения</b> | <b>(5 245)</b> | <b>642</b> |

**Примечание 19. Финансовые доходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                                | 2017 г.       | 2016 г.       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Проценты по депозитам                                                                               | 31            | 2 276         |
| Накопленный купонный доход по облигациям, котируемым (финансовые активы, удерживаемые до погашения) | 37 925        | 18 575        |
| Проценты по векселям, приобретенным и займам, выданным                                              | 2 940         | 4 882         |
| Проценты по РЕПО                                                                                    | 402           | 2 932         |
| Восстановление ранее признанного дисконта                                                           | -             | 3 972         |
| <b>Итого финансовые доходы</b>                                                                      | <b>41 298</b> | <b>32 637</b> |

**Примечание 20. Прочие операционные доходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>    | 2017 г.      | 2016 г.  |
|-----------------------------------------|--------------|----------|
| Информационно-консультационные услуги   | 1 800        | -        |
| Прочие операционные доходы              | 35           | 8        |
| <b>Итого прочие операционные доходы</b> | <b>1 835</b> | <b>8</b> |

**Примечание 21. Курсовые разницы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                              | 2017 г.         | 2016 г.         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Остатков на валютном счете (в т.ч. брокерском счете)                                              | (20 011)        | (30 150)        |
| Финансовых активов, удерживаемых до погашения, номинированных в валюте - котируемых еврооблигаций | (16 362)        | (42 699)        |
| Сделок РЕПО                                                                                       | 6 520           | 16 752          |
| Прочие                                                                                            | (5)             | -               |
| <b>Итого курсовые разницы</b>                                                                     | <b>(29 858)</b> | <b>(56 097)</b> |

**Примечание 22. Себестоимость**

В составе себестоимости отражаются расходы, непосредственно связанных с осуществлением обычных видов деятельности:

- деятельность по управлению ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами;
- деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами;
- деятельность по доверительному управлению активами негосударственных пенсионных фондов;
- деятельность по доверительному управлению накопительной частью пенсионных накоплений пенсионного фонда РФ;
- деятельность по доверительному управлению страховыми резервами страховых компаний



- деятельность по оказанию консультационных услуг.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>     | 2017 г.         | 2016 г.         |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Заработная плата                         | (11 599)        | (44 748)        |
| Сопровождение программных продуктов      | (2 063)         | (1 905)         |
| Прочие расходы, связанные с объектами ДУ | (4 475)         | (2 101)         |
| <b>Итого</b>                             | <b>(18 138)</b> | <b>(48 754)</b> |

**Примечание 23. Административные и общие накладные расходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                    | 2017 г.          | 2016 г.          |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Заработная плата                                        | (35 039)         | (35 636)         |
| Расходы на рекламу                                      | (77 749)         | (62 627)         |
| Аренда                                                  | (8 386)          | (5 187)          |
| Прочие расходы                                          | (2 606)          | (2 020)          |
| Сопровождение ПП 1С                                     | (3 055)          | (1 125)          |
| Расходы на транспорт                                    | (1 144)          | (1 019)          |
| Консультационные                                        | (1 445)          | (5 794)          |
| Расходы на связь                                        | (543)            | (1 855)          |
| Амортизация                                             | (558)            | (1 698)          |
| Представительские расходы                               | (62)             | (120)            |
| Ремонт                                                  | -                | (2 491)          |
| <b>Итого административные и общие накладные расходы</b> | <b>(130 587)</b> | <b>(119 572)</b> |

**Примечание 24. Финансовые расходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                  | 2017 г.         | 2016 г.         |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Дисконт по векселям, приобретенным и займам, выданным | -               | ( 403)          |
| Проценты, уплаченные по РЕПО                          | (4 439 )        | (696)           |
| Рассрочка платежа                                     | -               | (908)           |
| <b>Итого финансовые расходы</b>                       | <b>( 4 439)</b> | <b>( 2 007)</b> |

**Примечание 25. Прочие операционные расходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>       | 2017 г.         | 2016 г.        |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Комиссия по сделкам с финансовыми активами | -               | (3 241)        |
| Прочие операционные расходы                | (12 333)        | (2 719)        |
| <b>Итого</b>                               | <b>(12 333)</b> | <b>(5 960)</b> |

В составе прочих операционных расходов указано возмещение расходов от превышения процентов от среднегодовой стоимости чистых активов в размере 6 233 тыс. рублей (5 872 тыс. рублей - по портфелю АО «НПФ «Согласие», 361 тыс. рублей - по портфелю АО «НПФ ОПК»).

**Примечание 26. Расчеты и операции со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней

совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

| (в тысячах российских рублей) | Акционеры             |                       | Совет директоров      |                       | Прочие связанные стороны |                       |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
|                               | на 31 декабря 2017 г. | на 31 декабря 2016 г. | на 31 декабря 2017 г. | на 31 декабря 2016 г. | на 31 декабря 2017 г.    | на 31 декабря 2016 г. |
| Остаток на расчетном счете    | 4 973                 | 1 326                 | -                     | -                     | -                        | -                     |
| Депозиты размещенные          | -                     | 4 000                 | -                     | -                     | -                        | -                     |
| Дебиторская задолженность     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                        | 50                    |
| Кредиторская задолженность    | -                     | -                     | -                     | -                     | -                        | -                     |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

| (в тысячах российских рублей)    | Акционеры |         | Совет директоров |         | Прочие связанные стороны |         |
|----------------------------------|-----------|---------|------------------|---------|--------------------------|---------|
|                                  | 2017 г.   | 2016 г. | 2017 г.          | 2016 г. | 2017 г.                  | 2016 г. |
| Проценты от размещения депозитов | -         | -       | -                | -       | -                        | -       |
| Оказание услуг                   | -         | -       | -                | -       | -                        | 496     |
| Проценты за отсрочку платежа     | -         | 908     | -                | -       | -                        | -       |

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении основному руководству:

| (в тысячах российских рублей) | 2017 г. | 2016 г. | 2015 г. |
|-------------------------------|---------|---------|---------|
| Краткосрочные выплаты всего   | 9 117   | 14 838  | 10 779  |
| Долгосрочные выплаты всего    | -       | -       | -       |

В 2017 г. были также произведены выплаты совету директоров в размере 9 000 тыс. рублей.

## Примечание 27. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

### 27.1 Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения. В основном, кредитный риск связан с потерями при объявлении контрагентом дефолта, недобросовестном исполнении им своих обязательств и при понижении его кредитного рейтинга.



Основным источником кредитного риска для Компании выступают: денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты, дебиторская задолженность, инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Максимальный уровень кредитного риска, выражается в основном в полной балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Информация о максимальной концентрации кредитного риска в виде балансовой стоимости соответствующих активов представлена ниже:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                     | На 31<br>декабря<br>2017 г. | На 31<br>декабря<br>2016 г. | На 31<br>декабря<br>2015 г. |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Денежные средства, в т.ч.                                | 74 537                      | 25 864                      | 318 757                     |
| Денежные средства в кассе и на банковских счетах         | 5 115                       | 1 455                       | 2 325                       |
| Денежные эквиваленты (средства на брокерском счете)      | 69 422                      | 24 409                      | 316 432                     |
| Денежные эквиваленты (депозиты)                          |                             |                             | -                           |
| Средства на депозитах                                    |                             | 9 000                       | 44 200                      |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 602 031                     | 545 870                     | -                           |
| через прибыль и убыток                                   |                             |                             | -                           |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности       | 59 869                      | 128 467                     | 110 959                     |
| <b>Итого активы, подверженные кредитному риску</b>       | <b>736 437</b>              | <b>709 201</b>              | <b>792 673</b>              |

Активы, подверженные кредитному риску, не имеют обеспечения и не застрахованы. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Компания не имеет формализованной политики по управлению кредитным риском.

Компания проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам погашения платежей и другую информацию по кредитному риску.

Для анализа кредитных рисков по эмитентам и банкам принимаются рейтинговые оценки российских рейтинговых агентств таких как Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других, а также оценки международного рейтингового агентства Moody's, Standard & Poor's. Классификация финансовых активов Компании, подверженных кредитному риску, в соответствии с кредитным рейтингом банков/эмитентом представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2017 г.

*(в тысячах российских рублей)*

|                                                     | Сумма  | Рейтинг<br>(Moody's)<br>B2 | НРА<br>ruA- | без<br>рейтинга |
|-----------------------------------------------------|--------|----------------------------|-------------|-----------------|
| Денежные средства, в т.ч.                           | 74 537 |                            |             |                 |
| Денежные средства в кассе и на банковских счетах    | 4 973  | 4 973                      | -           | 142             |
| Денежные эквиваленты (средства на брокерском счете) | 69 422 | 69 422                     | -           | -               |
| Денежные эквиваленты (депозиты)                     | -      | -                          | -           | -               |
| Средства на депозитах                               | -      | -                          | -           | -               |
| Дебиторская задолженность по основной деятельности  | 59 869 | -                          | -           | -               |

По состоянию на 31 декабря 2016 г.

| <i>(В тысячах российских рублей)</i>                   | Сумма   | Рейтинг<br>(Moody's)<br>B2 | НРА BBB- | без<br>рейтинга |
|--------------------------------------------------------|---------|----------------------------|----------|-----------------|
| Денежные средства, в т.ч.                              | 25 864  | 25 735                     | 5 000    | -               |
| Денежные средства в кассе и на<br>банковских счетах    | 1 455   | 1 326                      | -        | 129             |
| Денежные эквиваленты (средства на<br>брокерском счете) | 24 409  | 24 409                     | -        | -               |
| Денежные эквиваленты (депозиты)                        | 9 000   | 4 000                      | 5 000    | -               |
| Дебиторская задолженность по<br>основной деятельности  | 128 467 | -                          | -        | 129             |

По состоянию на 31 декабря 2015 г.

| <i>(В тысячах российских рублей)</i>                   | Сумма   | Рейтинг<br>(Moody's) B2 | без рейтинга |
|--------------------------------------------------------|---------|-------------------------|--------------|
| Денежные средства, в т.ч.                              | 318 757 |                         |              |
| Денежные средства в кассе и на банковских<br>счетах    | 2 325   | 2 325                   | -            |
| Денежные эквиваленты (средства на<br>брокерском счете) | 316 432 | 316 432                 | -            |
| Средства на депозитах                                  | 44 200  | 44 200                  | -            |
| Дебиторская задолженность по основной<br>деятельности  | 110 959 | -                       | 110 959      |

## 27.2 Рыночный риск.

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Компания подвержена воздействию рыночных рисков, а именно, риску изменения процентных ставок. Компания не имеет формализованной политики по управлению рыночными рисками. Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

### 27.2.1 Валютный риск.

Валютный риск связан с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженными в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2017 г., 2016 г. и 2015 г. в состав финансовых активов Компании, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, входили еврооблигации, номинированные в долларах.

Валютный риск оценивается с использованием анализа чувствительности. В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Компании до налогообложения, связанного с активами Компании, выраженного в иностранной валюте, при росте/(снижении) рубля по отношению к доллару.



| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                                                | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Финансовые активы, удерживаемые до погашения | Начисленный купонный доход | Итого          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>На 31 декабря 2017 г.</b>                                                        |                                                                                   |                                              |                            |                |
| Сумма, подверженная валютному риску, тыс. долл.                                     | 21 842                                                                            | 9 132                                        | 491                        | 31 465         |
| Сумма, тыс. руб. по курсу на отчетную дату                                          | 1 258 106                                                                         | 526 012                                      | 28 269                     | 1 812 387      |
| Изменение курса валюты                                                              | 13,25%                                                                            | 13,25%                                       | 13,25%                     | 13,25%         |
| <b>Влияние на прибыль / убыток до налогообложения (в тысячах российских рублей)</b> | <b>166 650</b>                                                                    | <b>69 697</b>                                | <b>3 746</b>               | <b>240 092</b> |
| <b>На 31 декабря 2016 г.</b>                                                        |                                                                                   |                                              |                            |                |
| Сумма, подверженная валютному риску, тыс. долл.                                     | 8 999                                                                             | 3 400                                        | 109                        | 12 508         |
| Сумма, тыс. руб. по курсу на отчетную дату                                          | 545 870                                                                           | 206 233                                      | 6 599                      | 758 702        |
| Изменение курса валюты                                                              | 7,05%                                                                             | 7,05%                                        | 7,05%                      | 7,05%          |
| <b>Влияние на прибыль / убыток до налогообложения (в тысячах российских рублей)</b> | <b>38 508</b>                                                                     | <b>14 549</b>                                | <b>466</b>                 | <b>53 488</b>  |
| <b>На 31 декабря 2015 г.</b>                                                        |                                                                                   |                                              |                            |                |
| Сумма, подверженная валютному риску, тыс. долл.                                     |                                                                                   | 3 600                                        | 116                        | 3 716          |
| Сумма, тыс. руб. по курсу на отчетную дату                                          |                                                                                   | 85 523                                       | 8 454                      | 93 978         |
| Изменение курса валюты                                                              | -9,99%                                                                            | -9,99%                                       | -9,99%                     |                |
| <b>Влияние на прибыль / убыток до налогообложения (в тысячах российских рублей)</b> |                                                                                   | <b>6 837</b>                                 | <b>676</b>                 | <b>7 512</b>   |

### 27.2.2 Риск изменения процентной ставки.

Активы и пассивы Компании представлены инструментами с фиксированными процентными ставками. Компания проводит периодический анализ текущих процентных ставок. Колебания процентных ставок могут оказывать влияние, главным образом, на финансовый результат от размещения депозитов и займов выданных.

### 27.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компании не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и других высоколиквидных активов.

Компания может ограничить технический риск ликвидности, удерживая в любой момент времени максимально возможную сумму высоколиквидных активов, однако, их избыток ведет к снижению доходности операций. Для снижения подверженности риску ликвидности в Компании проводится анализ структуры платежей для планирования объема ликвидных средств. Компания стремится поддерживать диверсифицированный портфель высоколиквидных активов в целях оперативного реагирования на

непредвиденные требования в отношении ликвидности. Компания не имеет формализованной политики по управлению риском ликвидности.

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>         | без срока     | до 1 года      | 1-3 года       | 4-5 лет  | св. 5 лет |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------|-----------|
| <b>Финансовые активы:</b>                    |               |                |                |          |           |
| Денежные средства                            | 74 537        | -              | -              | -        | -         |
| Средства на депозитах                        | -             | -              | -              | -        | -         |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | -             | -              | 535 297        | -        | -         |
| Финансовые активы для продажи                | -             | -              | -              | -        | -         |
| Дебиторская задолженность                    | -             | 59 869         | -              | -        | -         |
| <b>Итого</b>                                 | <b>74 537</b> | <b>59 869</b>  | <b>535 297</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  |
| <b>Финансовые обязательства:</b>             |               |                |                |          |           |
| Кредиторская задолженность                   | -             | 1 088          | -              | -        | -         |
| Прочие обязательства                         | -             | 23 697         | -              | -        | -         |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО   | -             | 309 043        | -              | -        | -         |
| <b>Итого</b>                                 | <b>-</b>      | <b>333 828</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>  |

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>         | без срока     | до 1 года      | 1-3 года       | 4-5 лет  | св. 5 лет |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------|-----------|
| <b>Финансовые активы:</b>                    |               |                |                |          |           |
| Денежные средства                            | 25 864        | -              | -              | -        | -         |
| Средства на депозитах                        | -             | 9 000          | -              | -        | -         |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | -             | -              | 212 833        | -        | -         |
| Финансовые активы для продажи                | -             | -              | 205            | -        | -         |
| Дебиторская задолженность                    | -             | 128 467        | -              | -        | -         |
| <b>Итого</b>                                 | <b>25 864</b> | <b>137 467</b> | <b>213 038</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  |
| <b>Финансовые обязательства:</b>             |               |                |                |          |           |
| Кредиторская задолженность                   | -             | 1 950          | -              | -        | -         |
| Прочие обязательства                         | -             | 29 222         | -              | -        | -         |
| Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО   | -             | 68 494         | -              | -        | -         |
| <b>Итого</b>                                 | <b>-</b>      | <b>99 666</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>  |

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | без срока | до 1 года | 1-3 года | 4-5 лет | св. 5 лет |
|--------------------------------------|-----------|-----------|----------|---------|-----------|
| <b>Финансовые активы:</b>            |           |           |          |         |           |
| Денежные средства                    | 318 757   | -         | -        | -       | -         |
| Средства на депозитах                | -         | 44 200    | -        | -       | -         |



|                                              |                |                |                |          |          |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------|----------|
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | -              | -              | 270 831        | -        | -        |
| Финансовые активы для продажи                | -              | -              | 205            | -        | -        |
| Дебиторская задолженность                    | -              | 93 143         | 17 816         | -        | -        |
| <b>Итого</b>                                 | <b>318 757</b> | <b>137 343</b> | <b>288 852</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>Финансовые обязательства:</b>             |                |                |                |          |          |
| Кредиторская задолженность                   | -              | 212            | -              | -        | -        |
| Прочие обязательства                         | -              | 11 100         | -              | -        | -        |
| <b>Итого</b>                                 | <b>-</b>       | <b>11 312</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b> |

#### Примечание 28. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен актив или исполнено обязательство при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которую Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из публикуемых данных активного рынка (при их наличии) и надлежащих методов оценки. Методы оценки включают факторы, которые учитывались бы участниками рынка при установлении цены, и соответствует общепринятой экономической методологии ценообразования финансовых инструментов.

Справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов, а также финансовых активов категории «займы и дебиторская задолженность» приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Ценовые котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана по рыночным котировкам, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.

- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.

- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов Компании, оцениваемых по справедливой стоимости:

| (в тысячах российских рублей)                                                            | Уровень<br>1 | Уровень<br>2 | Уровень<br>3 | без<br>уровня |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>на 31 декабря 2017 г.</b>                                                             |              |              |              |               |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> |              |              |              |               |
| котируемые облигации ("Рыночная цена", рассчитанная "ФБ ММВБ", основной рынок"           |              |              |              |               |
| еврооблигации Bloomberg generic mid/last                                                 | -            | 602 031      | -            | -             |
| <b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>                                      |              |              |              |               |
| еврооблигации Bloomberg generic mid/last                                                 | -            | 535 993      | -            | -             |
| <b>Финансовые активы, предназначенные для продажи</b>                                    |              |              |              |               |
| доля в УК стоимость приобретения                                                         |              |              |              | -             |
| <b>на 31 декабря 2016 г.</b>                                                             |              |              |              |               |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> |              |              |              |               |
| котируемые облигации ("Рыночная цена", рассчитанная "ФБ ММВБ", основной рынок"           |              |              |              |               |
| еврооблигации Bloomberg generic mid/last                                                 | -            | 545 870      | -            | -             |
| <b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>                                      |              |              |              |               |
| еврооблигации Bloomberg generic mid/last                                                 | -            | 212 833      | -            | -             |
| <b>Финансовые активы, предназначенные для продажи</b>                                    |              |              |              |               |
| доля в УК стоимость приобретения                                                         |              |              |              | 205           |
| <b>на 31 декабря 2015 г.</b>                                                             |              |              |              |               |
| <b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>                                      |              |              |              |               |
| еврооблигации Bloomberg generic mid/last                                                 | -            | 270 831      | -            | -             |
| <b>Финансовые активы, предназначенные для продажи</b>                                    |              |              |              |               |
| доля в УК стоимость приобретения                                                         | -            | -            | -            | 205           |

#### Примечание 29. Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Компания осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам. По состоянию на отчетную дату Компания не имела ограничений в отношении соотношения собственных и заемных средств или уровня капитала.

#### Примечание 30. События после отчетной даты

В период после окончания финансового года до даты утверждения финансовой отчетности у Компании отсутствовали существенные события после отчетной даты.





САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АУДИТОРОВ  
«РОССИЙСКИЙ СОЮЗ АУДИТОРОВ»  
(АССОЦИАЦИЯ)

## СВИДЕТЕЛЬСТВО

Общество с ограниченной ответственностью  
(полное наименование организации)

"Аудиторско-консалтинговая фирма "Аудэкс"

ОГРН 1141690066539

является членом  
саморегулируемой организации аудиторов  
«Российский Союз аудиторов»  
(Ассоциация) (СРО PCA)

Запись в Реестр аудиторов и аудиторских организаций  
СРО PCA внесена

« 30 » сентября 20 16 г.

за основным регистрационным номером записи (ОРНЗ):

11603044012

Сведения о СРО PCA (ОГРН 1027739244015) внесены в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов на основании приказа Министерства финансов Российской Федерации от 26 ноября 2009 г. № 578.  
Регистрационный номер записи о внесении сведений в реестр – 03.

Председатель СРО PCA



В.И. Колбасин

Дата выдачи свидетельства

сентября 20 16 г.

43

лист 2

