

Арикапитал

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016**

Содержание

| | |
|--|----|
| СОДЕРЖАНИЕ | 2 |
| ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА..... | 3 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ | 4 |
| ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ..... | 7 |
| ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ..... | 8 |
| ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ..... | 9 |
| ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА..... | 10 |
| 1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 11 |
| 2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ | 11 |
| 3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ..... | 12 |
| 4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ | 12 |
| 5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ | 28 |
| 6 СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ И БАНКАХ-НЕРЕЗИДЕНТАХ..... | 28 |
| 7 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ | 28 |
| 8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ | 29 |
| 9 ПРОЧИЕ АКТИВЫ | 29 |
| 10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ | 29 |
| 11 РЕЗЕРВЫ – ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 30 |
| 12 КАПИТАЛ | 30 |
| 13 ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ..... | 30 |
| 14 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ | 30 |
| 15 ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ИМЕЮЩИМИСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ | 31 |
| 16 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ | 31 |
| 17 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ..... | 32 |
| 18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ | 32 |
| 19 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ..... | 36 |
| 20 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА..... | 43 |
| 21 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 43 |
| 22 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ | 45 |
| 23 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ | 47 |

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

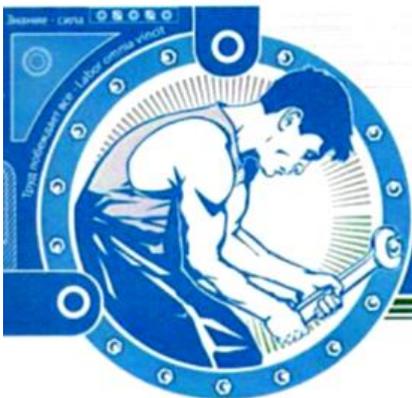
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной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

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 19 апреля 2017 года.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 19 апреля 2017 года.


Третьяков Алексей
Генеральный директор





- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

Аудиторское заключение

Участникам Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства

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

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



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

АО «2К»

Москва, 19 апреля, 2017 года

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение
Генеральный директор



СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

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

Место нахождения: 115035, г. Москва, ул. Садовническая, д. 82, стр. 2.

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, выданное Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве от 15 ноября 2012 г. серия 77 № 015506105 ОГРН 1127747149155

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

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

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

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

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

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

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

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

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Морисон Интернешнл (Morison International)

*Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)*

| | Примечание | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|---------------|---------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 709 | 692 |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 6 | 42 800 | 30 000 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 7 | - | 61 744 |
| Дебиторская задолженность | 8 | 772 | 386 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | 18 | 68 | 189 |
| Отложенные налоговые активы | 18 | 878 | 701 |
| Прочие активы | 9 | 687 | 706 |
| Итого активов | | 45 914 | 94 418 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Кредиторская задолженность | 10 | 126 | 21 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | 18 | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | | - | - |
| Резервы – оценочные обязательства | 11 | 789 | 481 |
| Итого обязательств | | 915 | 502 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 12 | 40 000 | 91 125 |
| Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | - | 2 448 |
| Нераспределенная прибыль | | 5 000 | 343 |
| Итого собственного капитала | | 45 000 | 93 916 |
| Всего собственного капитала и обязательств | | 45 915 | 94 418 |

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 19 апреля 2017 года.

Третьяков Алексей
Генеральный директор



*Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)*

| Операционные доходы и расходы | Примечание | 2016 | 2015 |
|--|-------------------|----------------|----------------|
| Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы | 13 | 6275 | 4 288 |
| Процентные доходы | 14 | 7441 | 11 819 |
| Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | 15 | 6 140 | (2 697) |
| Расходы на персонал | 16 | (8 632) | (8 230) |
| Общие и административные расходы | 17 | (5 637) | (6 317) |
| Прочие операционные расходы | | (1) | (2) |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 5 586 | (1 139) |
| Расход (доход) по налогу на прибыль, в том числе: | 18 | (930) | 130 |
| доход (расход) по текущему налогу на прибыль | 18 | (562) | (391) |
| доход (расход) по текущему налогу на прибыль за 2015г. | 18 | (152) | - |
| доход (расход) по отложенному налогу на прибыль | 18 | (216) | 521 |
| Прибыль/(убыток) после налогообложения | | 4 656 | (1 009) |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Прочая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль | | | |
| чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе: | | 2 709 | 7 766 |
| изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | 3 296 | 9 268 |
| налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 18 | (587) | (1 502) |
| переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе: | | (5 157) | (343) |
| обесценение | | - | 3 173 |
| выбытие | | (6 140) | (3 577) |
| налог на прибыль, связанный с переклассификацией | | 983 | 61 |
| Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль | | (2 448) | 7 423 |
| Общий совокупный доход за год | | 2 208 | 6 414 |

Третьяков Алексей
Генеральный директор



| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------|----------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные | 5 982 | 4 233 |
| Проценты полученные | 7 504 | 11 333 |
| Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги | (5 089) | (5 821) |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам | (7 843) | (8 230) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | (920) | (572) |
| Расходы по налогу на прибыль | (593) | (491) |
| Сальдо денежных потоков от операционной деятельности | (959) | 452 |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств | | - |
| Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 80 792 | 65 856 |
| Платежи в связи с приобретением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | (15 891) | (64 201) |
| Поступления за минусом платежей от размещения средств в кредитных организациях и банках нерезидентах | (12 800) | (5 000) |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности | 52 101 | (3 345) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками) | - | 3 125 |
| выплаты участникам при уменьшении уставного капитала | (51 125) | - |
| Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности | (51 125) | 3 125 |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | 17 | 232 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | | |
| Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода | 692 | 460 |
| Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода | 709 | 692 |

Третьяков Алексей
 Генеральный директор



Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
 Отчет об изменениях капитала год, закончившийся 31 декабря 2016 года
 (в тысячах российских рублей)

| | Прим. | Уставный капитал | Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль (накопленный убыток) | Итого |
|---|-------|------------------|---|---|---------------|
| Остаток на 1 января 2015 | | 88 000 | (4 975) | 1 352 | 84 377 |
| Прибыль (убыток) после налогообложения | | - | - | (1 009) | (1 009) |
| Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | - | 7 423 | - | 7 423 |
| Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество) | 12 | 3 125 | - | - | 3 125 |
| Остаток на 31 декабря 2015 | | 91 125 | 2 448 | 343 | 93 916 |
| Всего совокупной прибыли (убытка) | | - | - | 4 656 | 4 656 |
| Прибыль (убыток) после налогообложения | | - | - | - | - |
| Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | - | (2 448) | - | (2 448) |
| Дополнительный выпуск акций (дополнительные вклады участников общества, вклады третьих лиц, принимаемых в общество) | 12 | (51 125) | - | - | (51 125) |
| Остаток на 31 декабря 2016 | | 40 000 | - | 4 999 | 44 999 |

Третьяков Алексей
 Генеральный директор



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

1 Основные виды деятельности

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

Компания была создана и зарегистрирована физическими лицами в России как Общество с ограниченной ответственностью 15 ноября 2012 года.

Компания работает на основании лицензии № 21-000-1-00952 от 31.01.2013 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России. Компания является членом Национальной Лиги Управляющих с 2015 года.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 115035, г. Москва, Садовническая ул. д. 82, строение 2.

По состоянию на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2016 года владельцами Компании является группа физических лиц:

| Совладельцы | Доля владения |
|------------------------------|----------------------|
| Третьяков Алексей Валерьевич | 49,00% |
| Пивков Роман Викторович | 49,00% |
| Пронякин Сергей Викторович | 2,00% |

2 Операционная среда Компании

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

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

3 Основа подготовки

а) Заявление о соответствии

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

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

б) База (базы) оценки, использованная (использованные) при составлении финансовой отчетности

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

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

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

4 Основные принципы учетной политики

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

а) Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Руководство использовало ряд оценок и суждений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных обязательств, при подготовке данной финансовой отчетности.

Наиболее значимые сферы, требующие использования оценочных суждений и допущений, включают:

- оценочные обязательства по неиспользованным отпускам;
- признание отложенного налогового актива;
- резервы по сомнительным долгам;
- условные обязательства

оценочные обязательства по неиспользованным отпускам

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства и при условии, что размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Формирование оценочных обязательств неотъемлемо связано с наличием значимых суждений и оценок в этом отношении руководства.

признание отложенного налогового актива

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что достаточная налогооблагаемая прибыль будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых параметрах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценок, или если эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативный эффект на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если оценка реализации отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

резервы по сомнительным долгам

Компания производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателя осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие условия в экономике в целом, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Компании по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменение условий осуществления платежей. Изменения в экономике, отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей могут повлечь корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженным в финансовой отчетности

условные обязательства

По своей природе, условные обязательства будут определены наступлением или не наступлением одного или более будущих событий. Оценка условных обязательств неотъемлемо связана с формированием значимых суждений и оценок в отношении последствий будущих событий.

в) Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Компания находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Компания становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность. Если существует объективное свидетельство того, что подобные активы обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущих рыночных норм прибыли по аналогичным финансовым активам.

Прекращение признания финансовых инструментов. Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает все риски и выгоды, связанные с этим активом. Любые права или обязательства, связанные с передачей актива, отражаются отдельно как активы или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

c) *Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте*

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

d) *Непрерывность деятельности*

Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

е) Описание изменений учетной политики, их причин и характера

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

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

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

Применение данного стандарта не оказало влияния на отчетность Компании.

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

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS 16) и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях». Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменения содержат руководство о порядке отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

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

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации». Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении

инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о предоставлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие

дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

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

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

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

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продаж либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прекращается. Данная поправка должна применяться перспективно.

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

i) Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договора на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно.

Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

ii) Применение поправок к МСФО (IFRS 7) в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), выпущенный в июле 2014 г., применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2018 г. или позднее. Разрешается досрочное применение стандарта. МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСБУ (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 г., применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или позднее). Разрешается досрочное применение стандарта. В апреле 2016 года были выпущены поправки к новому стандарту, вступающие в силу одновременно с ним. Основной принцип стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

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

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

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

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

Данный стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

В МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» в июне 2016 г. была внесена поправка под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами, условий о нетто-расчете, а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Разрешается досрочное применение. Компания находится в процессе оценки возможного влияния поправки в МСФО (IFRS) 2 на консолидированную финансовую отчетность.

Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими.

При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Применение данных поправок потребует раскрытия Компанией дополнительной информации.

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

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

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

инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

КРМФО (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте», выпущенный в декабре 2016 г., разъясняет, курс на какую дату должен быть использован при пересчете сумм полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам и расходам, возникающим вслед за данными авансами. КРМФО (IFRIC) 22 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Разрешается досрочное применение.

Компания находится в процессе оценки возможного влияния КРМФО (IFRIC) 22 на консолидированную финансовую отчетность.

В сентябре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4». Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее.

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности». Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Поправка в МСФО (IAS) 40 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

f) Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, средства, переданные в доверительное управление, и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. 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 движении денежных средств.

g) Критерии признания и база оценки депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Все депозиты в банках отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально они отражаются по справедливой стоимости, а затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Процентные доходы по депозитам в банках и прочим размещенным средствам отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы, начисляемые по методу эффективной процентной ставки.

h) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены ценными бумагами, приобретенными с целью дальнейшей продажи в ближайшем будущем, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, или ценными бумагами, которые при первоначальном признании были определены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные финансовые инструменты также относятся к категории предназначенных для торговли, если они не предназначены для целей хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально учитываются и в последующем оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки на покупку для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. При приобретении ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость затрат, связанных с ее приобретением, не включается в стоимость ценной бумаги, а относится непосредственно на расходы. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе прибыли или убытка.

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

и) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

К данной категории относятся те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для поддержания ликвидности или в случае изменения процентных ставок, валютных курсов или рыночных котировок.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и в последующем учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Финансовые активы, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие адекватные и надежные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие после первоначального признания, отражаются в составе прочего совокупного дохода (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка. Купонные и процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные дивиденды включаются в состав прибыли или убытка как прочие доходы от инвестиционной деятельности.

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

ж) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, удерживаемых до погашения.

В данную категорию входят финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Компания имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию удерживаемых до погашения, в случае если Компания меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемых до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

к) Порядок признания и последующего учета займов и прочих размещенных средств и дебиторской задолженности.

Займы и прочая дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и которые Компания не планирует учитывать в составе других категорий финансовых активов.

При первоначальном признании активы данной группы учитываются по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность продолжает учитываться по справедливой стоимости за вычетом резерва на снижение стоимости, займы выданные учитываются по амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение создается в том случае, если существуют объективные данные, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности.

l) Порядок признания и последующего учета прочих активов

В состав прочих активов включаются запасы и расчеты с прочими дебиторами.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Чистая возможная цена продажи - это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

m) Порядок признания и последующего учета прочих финансовых обязательств

Компания классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся: обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам, задолженность по налогам и сборам.

n) Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств.

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

o) База, используемая для оценки основных средств

Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Процентные расходы (доходы) и прочие расходы (затраты по сделке) по финансовым обязательствам, непосредственно относящиеся к сооружению (строительству), созданию (изготовлению) или приобретению основного средства, включаются в стоимость этого основного средства

Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

р) Применяемый метод амортизации для каждого класса активов

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

q) Применяемые сроки полезного использования для каждого класса активов

Основные средства амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

| Класс активов | Срок полезного использования |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Офисное и компьютерное оборудование | 3-7 лет |
| Транспортные средства | 7 лет |

г) Нематериальные активы

При первоначальном признании приобретаемые отдельно нематериальные активы учитываются по стоимости их приобретения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

| Класс активов | Срок полезного использования |
|---|-------------------------------------|
| Лицензии и компьютерное программное обеспечение | 1-5 лет |

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, такие нематериальные активы ежегодно тестируются на обесценение. При наличии соответствующих признаков убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

- s) **Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, связанных с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждение по итогам года, выходные пособия**

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

- t) **Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств**

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

- u) **Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности**

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

- v) **Порядок признания и оценки уставного капитала, эмиссионного дохода**

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы реального взноса в акционерный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

- w) **Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства**

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

х) Порядок отражения дивидендов

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

у) Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 23). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

5 Денежные средства и их эквиваленты

| | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Денежные средства на расчетных счетах | 709 | 692 |
| Итого | <u>709</u> | <u>692</u> |

В состав денежных средств и их эквивалентов к ним средствам по состоянию на 31 декабря 2016 года входят остатки в одном российском банке в размере 674 тыс. рублей, или 95% всего объема денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2015 года: 660 тыс. рублей, или 95% всего объема денежных средств и их эквивалентов:).

6 Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

| | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 42 800 | 30 000 |
| Итого | <u>42 800</u> | <u>30 000</u> |

На 31.12.2016 г. банковские депозиты представляют собой депозиты на сумму 6 000 тыс. руб. и на сумму 800 тыс. руб. на срок до 23.01.2017г. и до 06.02.2017 г. и по ставкам 9,7% и 12% годовых соответственно, размещенные ДЖЕЙ ЭНД ТИ БАНК (АО), и депозиты на общую сумму 36 000 тыс.руб. на срок от 31 до 91 дня по ставке 9,15%, размещенные в ПАО «ВТБ 24».

На 31.12.2015 г. депозиты включают в себя депозиты, размещенные в банке ДЖЕЙ ЭНД ТИ БАНК (АО) на общую сумму 15 000 тыс. руб. по ставкам с 11 по 16 % годовых, и депозит, размещенный в Банк Зенит (ПАО) на сумму 15 000 тыс. руб. сроком до 11.02.2016 г. по ставке 15,8% годовых.

7 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, у Компании отсутствовали.

На 31 декабря 2015 года:

| | <u>Необесцененные</u> | <u>Обесцененные</u> | <u>Итого</u> | <u>Резерв под обесценение</u> | <u>Балансовая стоимость</u> |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Долговые ценные бумаги, в том числе: | | | | | |
| Правительства Российской Федерации | 32 584 | - | 32 584 | - | 32 584 |
| кредитных организаций и банков-нерезидентов | 12 977 | 11 400 | 24 377 | (5 724) | 18 653 |
| нефинансовых организаций | 10 507 | - | 10 507 | - | 10 507 |
| Итого | <u>56 068</u> | <u>11 400</u> | <u>67 468</u> | <u>(5 724)</u> | <u>61 744</u> |

Информация об изменениях сумм резерва под обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

| | Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации | Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | Итого |
|--|---|--|---|---------|
| Резерв под обесценение на 01.01.2015 | - | - | - | - |
| Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение | - | 5 724 | - | 5 724 |
| Резерв под обесценение на 31.12.2015 | - | 5 724 | - | 5 724 |
| Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение | - | (5 724) | - | (5 724) |
| Резерв под обесценение на 31.12.2016 | - | - | - | - |

8 Дебиторская задолженность

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Дебиторская задолженность клиентов | 667 | 381 |
| Проценты по банковскому депозиту | 100 | - |
| Прочая дебиторская задолженность | 5 | 5 |
| Итого | 772 | 386 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление одного контрагента составила 76% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 586 тыс. рублей (31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление одного контрагента составила 99% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 381 тыс. рублей).

9 Прочие активы

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса | 256 | 706 |
| Авансы поставщикам | 431 | - |
| Итого | 687 | 706 |

10 Кредиторская задолженность

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Прочая кредиторская задолженность | 126 | 21 |
| Итого | 126 | 21 |

11 Резервы – оценочные обязательства

| | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам | 789 | 481 |
| Итого | <u>789</u> | <u>481</u> |

12 Капитал

На 31 декабря 2016 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 40 000 тыс. руб. 31 декабря 2015 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 91 125 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоял из номинальной 100% доли его участников. Согласно протоколу №6 внеочередного собрания участников Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» было принято решение уменьшить уставный капитал до 40 000 тыс.руб. путем уменьшения номинальной стоимости долей всех участников Компании. На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. На 31 декабря 2016 номинальная стоимость уставного капитала составила 40 000 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. составила 91 125 тыс. руб.

13 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Выручка от оказания услуг по доверительному управлению | 6 275 | 4 288 |
| Итого | <u>6 275</u> | <u>4 288</u> |

14 Процентные доходы

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| По необесцененным финансовым активам, в том числе: | | |
| по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | 3 906 | 5 566 |
| по выданным займам и прочим размещенным средствам | 3 535 | 4 640 |
| По обесцененным финансовым активам, в том числе: | | |
| по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи | - | 1 613 |
| Итого | <u>7 441</u> | <u>11 819</u> |

15 Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

| | Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2016 г. | Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от обесценения в 2016 г. | Итого |
|------------------------|---|--|-------|
| Долговые ценные бумаги | 6 140 | - | 6 140 |

| | Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2015 г. | Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от обесценения в 2015 г. | Итого |
|------------------------|---|--|---------|
| Долговые ценные бумаги | 404 | (3 101) | (2 697) |

16 Расходы на персонал

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| Расходы по оплате труда | 7 003 | 6 766 |
| Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу | 1 629 | 1 464 |
| Итого | 8 632 | 8 230 |

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2016 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 1 443 тыс. руб. (за 2015 г.: 1 464 тыс. руб.).

17 Общие и административные расходы

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Расходы по операционной аренде | 3 380 | 4 096 |
| Бухгалтерские услуги | 1 290 | 1 114 |
| Расходы на юридические и консультационные услуги | 524 | 315 |
| Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги | 320 | 319 |
| Расходы на рекламу и маркетинг | 100 | 155 |
| Налоги | 96 | - |
| Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие) | 65 | 223 |
| Расходы на услуги банков | 64 | 67 |
| Представительские расходы | - | 218 |
| Расходы на создание резервов – оценочных начислений | (481) | (355) |
| Прочие административные расходы | 279 | 165 |
| Итого | <u>5 637</u> | <u>6 317</u> |

18 Налог на прибыль

В 2016 и 2015 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составила 20%
 Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе
 компонентов:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|---------------------|
| Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль | 562 | 391 |
| Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль за 2015г. | 152 | |
| Изменение отложенного налогового обязательства (актива) | (177) | 920 |
| Итого, в том числе: | <u>537</u> | <u>1 311</u> |
| расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода | (393) | 1 441 |
| расходы (доходы) по налогу на прибыль | <u>930</u> | <u>(130)</u> |

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по
 налогу на прибыль приведен ниже:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------|---------------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 5 586 | (1 139) |
| Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2016 и 2015 год: 20%) | 1 117 | (228) |
| доходы, не принимаемые к налогообложению | | |
| расходы, не принимаемые к налогообложению | (15) | (235) |
| Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки: | | |
| доходы, ставка по которым составляет 15% | (172) | 332 |
| Расходы (доходы) по налогу на прибыль | <u>930</u> | <u>(130)</u> |

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

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлено следующим образом:

| | 1 января 2016 | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | 31 декабря 2016 |
|--|------------------|--|--|--------------------|
| Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка | | | | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 597 | (993) | 396 | - |
| Начисления | 96 | 62 | - | 158 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 8 | (1) | - | 7 |
| Общая сумма отложенного налогового актива | 701 | (932) | 396 | 165 |
| Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды | - | 713 | - | 713 |
| Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами | 701 | (219) | 396 | 878 |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | - | - | - | - |
| Чистый отложенный налоговый актив (обязательство) | 701 | (219) | 396 | 878 |

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено следующим образом:

| | 1 января 2015 | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | 31 декабря 2015 |
|--|------------------|--|--|--------------------|
| Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка | | | | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 1 044 | 993 | (1 441) | 597 |
| Начисления | 167 | (71) | - | 96 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 16 | (8) | - | 8 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | - | - | - | - |
| Прочее | - | - | - | - |
| Общая сумма отложенного налогового актива | 1 227 | 914 | (1 441) | 701 |
| Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды | 393 | (393) | - | - |
| Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами | 1 620 | 521 | (1 441) | 701 |
| Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка | | | | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | - | - | - | - |
| Чистый отложенный налоговый актив (обязательство) | 1 620 | 521 | (1 441) | 701 |

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2016 и 2015 года. Данные отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены, если будет получена прибыль, которую Компания сможет использовать при отсутствии изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2016 год:

| | <u>Сумма до налогооблож ения</u> | <u>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</u> | <u>Сумма за вычетом налога</u> |
|--|--|--|--|
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе: | | | |
| доходы | 3 296 | (587) | 2 709 |
| корректировки по реклассификации для доходов, включенных в состав прибыли или убытка | (6 140) | 983 | (5 157) |
| Общая сумма отложенных налоговых активов | (2 844) | 396 | (2 448) |

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2015 год:

| | <u>Сумма до налогообложе ния</u> | <u>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</u> | <u>Сумма за вычетом налога</u> |
|--|--|--|--|
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе: | | | |
| доходы | 9 268 | (1 502) | 7 766 |
| корректировки по реклассификации для доходов, включенных в состав прибыли или убытка | (404) | 61 | (343) |
| Общая сумма отложенных налоговых активов | 8 864 | (1 441) | 7 423 |

19 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства (далее – **кредитный риск**). Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

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

Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании.

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2016 года

| | A | Vaa1 | Vaa2 | Vaa3 / BBB- | Va1 / BB+ | Va2 | Va3 | B1 | B2 | Saa1 | Без рейтинга | Итого |
|--|--------------|----------|----------|----------------|-----------|---------------|-----------|----------|----------|----------|-----------------|---------------|
| Денежные средства и их эквиваленты, в том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| на расчетных счетах | - | - | - | - | - | 674 | 35 | - | - | - | - | 709 |
| прочие денежные средства | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 6 800 | - | - | - | - | 36 000 | - | - | - | - | - | 42 800 |
| Дебиторская задолженность, в том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность клиентов | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 772 | 772 |
| Итого финансовых активов | 6 800 | - | - | - | - | 36 674 | 35 | - | - | - | 772 | 44 281 |

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2015 года

| | Vaa1 | Vaa2 | Vaa3 / BBB- | Va1 / BB+ | Va2 | Va3 | V1 | V2 | Saa1 | Без рейтинга | Итого |
|--|----------|----------|----------------|---------------|------------|----------|---------------|----------|--------------|-----------------|---------------|
| Денежные средства и их эквиваленты, в том числе: | | | | | | | | | | | |
| на расчетных счетах | - | - | - | - | 660 | 3 | 30 | - | - | - | 692 |
| прочие денежные средства | - | - | - | - | 660 | 3 | 30 | - | - | - | 692 |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе: | | | | | | | | | | | |
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах | - | - | - | - | - | - | 15 000 | - | - | 15 000 | 30 000 |
| Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего, в том числе: | | | | | | | | | | | |
| Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации | - | - | - | 46 149 | - | - | 9 294 | - | 6 301 | - | 61 744 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | - | - | - | 32 584 | - | - | - | - | - | - | 32 584 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | - | - | - | 3 058 | - | - | 9 294 | - | 6 301 | - | 18 653 |
| Дебиторская задолженность, в том числе: | | | | | | | | | | | |
| Дебиторская задолженность клиентов | - | - | - | 10 507 | - | - | - | - | - | - | 10 507 |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 381 | 381 |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 381 | 381 |
| Итого финансовых активов | - | - | - | 46 149 | 660 | 3 | 24 323 | - | 6 301 | 15 381 | 92 818 |

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

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

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2016 года

| | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|---|-----------------|------------------------------|-----------------|---------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 709 | - | - | 709 |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 42 800 | - | - | 42 800 |
| Дебиторская задолженность | 772 | - | - | 772 |
| Итого активы | 44 281 | - | - | 44 281 |
| Обязательства | | | | |
| Кредиторская задолженность | 126 | - | - | 126 |
| Итого обязательства | 126 | - | - | 126 |
| Итого разрыв ликвидности | 44 155 | - | - | 44 155 |

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2015 года

| | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|--|-----------------|------------------------------|-----------------|---------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 692 | - | - | 692 |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 22 000 | 8 000 | - | 30 000 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе: | - | 1 812 | 59 932 | 61 744 |
| Дебиторская задолженность | - | - | - | - |
| Итого активы | 23 078 | 9 812 | 59 932 | 92 822 |
| Обязательства | | | | |
| Кредиторская задолженность | 21 | - | - | 21 |
| Итого обязательства | 21 | - | - | 21 |
| Итого разрыв ликвидности | 23 057 | 9 812 | 59 932 | 92 801 |

Компания подвержена **рыночному риску**, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок).

Ценовой риск

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

Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Компания управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Валютный риск

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

Основными источниками валютного риска Компании являются:

- неблагоприятные колебания на денежных рынках обменных курсов валют;
- мультивалютные условия сделок (отдельные предметы или условия сделки номинируются в разных валютах);
- несопадение общей суммы всех пассивных финансовых инструментов, номинированных в одной валюте, с общей суммой всех активных инструментов в той же валюте;
- условия валютного регулирования.

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2016 валютные остатки у Компании отсутствуют.

Основные операции Компании осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США и евро Компания подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (далее – валютный риск).

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Прочие активы и обязательства Компании главным образом являются непроцентными. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Чувствительность процентных ставок

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

| | 2016 | | 2015 | |
|--|------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------------|
| | Чистое влияние на прибыль и убыток | Чистое влияние на капитал | Чистое влияние на прибыль и убыток | Чистое влияние на капитал |
| 100 базисных пунктов понижения в кривой процентов | - | - | - | 3 665 |
| 100 базисных пунктов увеличение в кривой процентов | - | - | - | (3 665) |

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения с ключевым предположением, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Следует также отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, и большее или меньшее влияние не должно проводить к интерполяции или экстраполяции полученных результатов.

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

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

Согласно Правилам внутреннего контроля Компании от 31.01.2013 г. ответственность за организацию системы управления рисками Компании несет единоличный исполнительный орган.

20 Управление рисками капитала

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

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

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

21 Условные обязательства

а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента.

Активы подразделяются на следующие категории:

| | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Денежные средства | 2 574 | 15 |
| Денежные средства в банковских вкладах | 103 989 | 118 458 |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 74 021 | 63 940 |
| Акции публичных акционерных обществ | 71 890 | - |
| Облигации российских хозяйственных обществ | 10 975 | 39 953 |
| Государственные облигации иностранных государств | 120 089 | 35 419 |
| Облигации иностранных коммерческих организация | 621 353 | 429 005 |
| Дебиторская задолженность | 27 651 | 10 981 |
| Всего активов под управлением | <u>1 032 542</u> | <u>697 771</u> |

По состоянию на 31 декабря 2016 года активы, включенные в совокупный объем управляемых активов, относящиеся к связанным сторонам, составили сумму в размере 315 132 тыс. рублей. (На 31.12.2015 года: 267 947 тыс. рублей).

в) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

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

с) Судебные разбирательства

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

д) Обязательства по операционной аренде

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по договору операционной аренды приведена ниже:

| | | |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|
| | <u>до 1 года</u> | <u>от 1 до 5 лет</u> |
| Будущие минимальные арендные платежи | <u>288</u> | <u>-</u> |

Арендные платежи, признанные в качестве расходов в 2016 и 2015гг отражены ниже:

| | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| | <u>2016 год</u> | <u>2015 год</u> |
| Расходы по аренде | <u>3 380</u> | <u>4 096</u> |

е) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

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

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2016 года

| | Рыночные котировки (уровень 1) | Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2) | Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3) | Итого справедливая стоимость |
|------------------------------------|--------------------------------|---|---|------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 709 | 709 |
| Дебиторская задолженность | - | - | 772 | 772 |

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2015 года

| | Рыночные котировки (уровень 1) | Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2) | Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3) | Итого справедливая стоимость |
|--|--------------------------------|---|---|------------------------------|
| Денежные средства | - | - | 692 | 692 |
| Дебиторская задолженность | - | - | 386 | 386 |
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе: | 61 744 | - | - | 61 744 |
| финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе, в том числе: | 61 744 | - | - | 61 744 |
| долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации | 32 584 | - | - | 32 584 |
| долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 18 653 | - | - | 18 653 |
| долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 10 507 | - | - | 10 507 |

23 Операции со связанными сторонами

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

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Дебиторская задолженность связанных сторон приведена ниже.

| | Компании под общим контролем | |
|---------------------------|------------------------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Дебиторская задолженность | 204 | 145 |

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами приведены ниже.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2016 год

| | Ключевой управленческий персонал | Компании под общим контролем | Итого |
|---|--|---------------------------------|-------|
| Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы | - | 2 384 | 2 384 |
| Расходы на персонал | 4 051 | - | 4 051 |

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2015 год

| | Ключевой управленческий персонал | Компании под общим контролем | Итого |
|---|--|---------------------------------|-------|
| Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы | - | 1 629 | 1 629 |
| Расходы на персонал | 4 962 | - | 4 962 |

В 2016 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 4 051 тыс. руб. (2015: 4 962 тыс. руб.) Выплаты в виде оплаты труда руководителям, являющихся учредителями, составили в 2016 году 3 318 тыс. руб. (2014: 4 129 тыс. руб.).