

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность по
МСФО (неаудированные данные)
Закрытого акционерного общества
«Управляющая компания «Агидель»
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2017г.**

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АГИДЕЛЬ»**

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

| | |
|---|---|
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (неаудированные данные) на 30 июня 2017г. | 3 |
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. | 4 |
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. | 5 |
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. | 6 |
| Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по МСФО (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. | 7 |

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "Агидель"

**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
(неаудированные данные) на 30 июня 2017г.**


(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | на 30 июня 2017 г. | на 31 декабря 2016 г. |
|---|--------------|-------------------------------|----------------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 4 | 66 558 | 68 840 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 5 | 3 834 | 3 829 |
| Ценные бумаги, предназначенные для торговли | 6 | 5 350 | 2 055 |
| Отложенные налоговые активы | 13 | 3 122 | 1 939 |
| | | 78 864 | 76 662 |
| Оборотные активы | | | |
| Займы и дебиторская задолженность | 7 | 34 663 | 31 783 |
| Ценные бумаги, предназначенные для торговли | 8 | 25 883 | 36 314 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9 | 5 237 | 746 |
| | | 65 783 | 68 843 |
| ИТОГО активы | | 144 647 | 145 505 |
| КАПИТАЛ и ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 10 | 60 000 | 60 000 |
| Нераспределенная прибыль и прочие резервы | 11 | 79 271 | 76 027 |
| | | 139 271 | 136 027 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Задолженность по договорам купли-продажи основных средств | 12 | 2 122 | 7 172 |
| Торговая кредиторская задолженность | 12 | 1 108 | 947 |
| Авансы полученные | 12 | - | - |
| Прочая кредиторская задолженность | 12 | 25 | 113 |
| Задолженность перед персоналом по оплате труда | 12 | 3 | - |
| Задолженность по налогу на прибыль | 13 | 588 | 5 |
| Задолженность по прочим налогам и взносам | 12 | 660 | 628 |
| Резервы | 12 | 871 | 613 |
| | | 5 376 | 9 479 |
| Итого обязательства | | 5 376 | 9 479 |
| ИТОГО капитал и обязательства | | 144 647 | 145 505 |

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО утверждена руководством

29 августа 2017 года




М.А. Рыжов
 Генеральный директор

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "Агидель"


**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе
(неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г.**

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | За шесть месяцев, закончившихся | |
|---|-------|---------------------------------|----------------|
| | | 30 июня 2017г. | 30 июня 2016г. |
| Выручка | 14 | 24 443 | 19 229 |
| Административные расходы | 15 | (17 657) | (13 406) |
| Прибыль от продаж | | 6 786 | 5 823 |
| Доходы от участия в других организациях | 17 | 262 | 291 |
| Проценты к получению | 17 | 2 588 | 2 896 |
| Прибыль (убыток) от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль / убыток | 16 | 205 | 537 |
| Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль / убыток | 19 | (3 754) | 4 165 |
| Прибыль от продажи финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | | 86 | - |
| Прочие доходы | 18 | - | 586 |
| Прочие расходы | 18 | (486) | (3 851) |
| Прибыль до налогообложения | | 5 687 | 10 446 |
| Текущий налог на прибыль | 13 | (2 294) | (2 018) |
| Изменение отложенных налоговых активов | 13 | 1 183 | (379) |
| Прибыль за отчетный год | | 4 575 | 8 049 |
| Итого совокупный доход за отчетный период после налогообложения | | 4 575 | 8 049 |

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО утверждена руководством
29 августа 2017 года




М.А. Рыков
Генеральный директор

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "Агидель"

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменении капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г.

(в тысячах российских рублей)

| | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | ИТОГО капитал |
|---|----------------------------|---|----------------------|
| На 01 января 2016 г. | 60 000 | 81 598 | 141 598 |
| Прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016г. | - | 8 049 | 8 049 |
| Прочий совокупная прибыль / убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016г. | - | - | - |
| Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016г. | 0 | 8 049 | 8 049 |
| Использование прибыли на основании решения собственника | - | (2 044) | (2 044) |
| На 30 июня 2016 г. | 60 000 | 87 602 | 147 602 |
| На 01 января 2017 г. | 60 000 | 76 027 | 136 027 |
| Прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. | - | 4 575 | 4 575 |
| Прочий совокупная прибыль / убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. | - | - | - |
| Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. | - | 4 575 | 4 575 |
| Использование прибыли на основании решения собственника | - | (1 331) | (1 331) |
| На 30 июня 2017г. | 60 000 | 79 271 | 139 271 |

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО утверждена руководством

29 августа 2017 года



М.А. Рыжов
Генеральный директор

Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "Агидель"

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г.

(в тысячах российских рублей)

| | За шесть месяцев, закончившихся | |
|--|--|-----------------------|
| | Прим. 30 июня 2017г. | 30 июня 2016г. |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Денежные поступления от заказчиков | 23 901 | 18 910 |
| Денежные средства, уплаченные поставщикам | (5 325) | (7 128) |
| Денежные средства, уплаченные работникам | (7 527) | (5 950) |
| Уплаченные налоги, отличные от налога на прибыль | (2 603) | (2 595) |
| Налог на прибыль уплаченный | (1 628) | (594) |
| Прочее использование денежных средств от операционной деятельности | (1 718) | (387) |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | 5 099 | 2 256 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Денежные поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых активов) | - | 500 |
| Денежные поступления от продажи долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль / убыток | 5 257 | 9 915 |
| Денежные поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 4 977 | - |
| Поступления от погашения займов, выданных третьим лицам, долговых ценных бумаг | 4 985 | 5 062 |
| Проценты и дивиденды полученные | 878 | 658 |
| Прочее поступление денежных средств от инвестиционной деятельности | - | 76 |
| Приобретение внеоборотных активов (кроме финансовых активов) | (5 050) | - |
| Приобретение долевых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль / убыток | (1 471) | (9 100) |
| Приобретение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | (4 891) | - |
| Приобретение долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль / убыток, предоставление займов другим лицам | (5 287) | (3 077) |
| Прочее использование денежных средств от инвестиционной деятельности | (5) | (1 911) |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | (608) | 2 123 |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | |
| Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности | - | - |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | 4 491 | 4 378 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 746 | 4 629 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 9 | 9 007 |

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по МСФО утверждена руководством

29 августа 2017 года



М.А. Рыков
Генеральный директор

Закрытое акционерное общество
«Управляющая компания «Агидель»»

Примечания
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
по МСФО (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017г.

Закрытое акционерное общество
«Управляющая компания «Агидель»»

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| Введение | 9 |
| 1. Информация по стандартам, которые приняты, но по которым еще не наступила дата обязательного применения | 9 |
| 2. Основы составления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики | 11 |
| 3. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики | 16 |
| 4. Основные средства | 18 |
| 5. Инвестиции в ассоциированные компании | 18 |
| 6. Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 19 |
| 7. Дебиторская задолженность и предоплата | 19 |
| 8. Краткосрочные финансовые активы | 19 |
| 9. Денежные средства и их эквиваленты | 20 |
| 10. Акционерный капитал | 20 |
| 11. Нераспределенная прибыль и прочие резервы | 20 |
| 12. Торговая и прочая кредиторская задолженность | 20 |
| 13. Налог на прибыль | 20 |
| 14. Выручка | 21 |
| 15. Административные расходы | 21 |
| 16. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 21 |
| 17. Доходы по процентам и дивидендам | 22 |
| 18. Прочие доходы и расходы | 22 |
| 19. Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для продажи | 22 |
| 20. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 22 |
| 21. Активы под управлением | 23 |
| 22. Связанные стороны | 23 |
| 23. Условные обязательства | 23 |

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

Введение

Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Агидель» (ранее Закрытое акционерное общество «ЮКЕЙ - управление активами») образовано 05.11.2009 года (Свидетельство о государственной регистрации закрытого акционерного общества с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным № 1095902009598 от 05.11.2009 года выдано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Ленинскому району г. Перми).

Настоящая консолидированная отчетность составлена в отношении Группы, состоящей из ЗАО «УК «Агидель» и его дочерней (ООО «Сервисная компания «Ермак», доля владения по состоянию на 30.06.2017г. 99%) и ассоциированной компаний (ООО «К7», доля владения по состоянию на 30.06.2017г. - 20%).

Акционеры ЗАО «УК «Агидель» по состоянию на 30.06.2017 года:

Количество лиц, зарегистрированных в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО «УК «Агидель» – 1:

Юридическое лицо – Компания «ПРОДАКШН ИНВЕСТМЕНТС ЛТД» (PRODUCTION INVESTMENTS LTD.) - 100%.

ЗАО «УК «Агидель» зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 614000, город Пермь, ул. Пушкина, 15.

Основным видом хозяйственной деятельности Группы является деятельность по управлению акционерными инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами.

Группа также осуществляет другие виды деятельности по управлению активами, к которым относятся:

- деятельность по покупке и продаже ценных бумаг и производных инструментов, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы и валюта;
- сдача в аренду недвижимого имущества,
- оказание иных услуг, не запрещенных законодательством.

Генеральный директор ЗАО «УК «Агидель» – Тунев Виктор Дмитриевич (с 01.01.2017 по 13.08.2017), Рыжов Михаил Алексеевич (с 14.08.2017 по настоящее время).

Сведения о лицензиях

ЗАО «УК «Агидель» осуществляет отдельные виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии):

Номер: 21-000-1-00711.

Дата выдачи: 25.03.2010г.

Срок действия: без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам

Виды деятельности: деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Валюта представления консолидированной отчетности. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в тысячах рублей, если не указано иное.

1. Информация по стандартам, которые приняты, но по которым еще не наступила дата обязательного применения

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2017 года:

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).

Группа рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и

уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

- КРМФО (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте» (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок определения применяемых валютных курсов при первоначальном признании полученных и выданных авансов.

- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

- Изменения к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) касаются вопросов одновременного применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.

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

2. Основы составления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует.

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением котируемых финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода в соответствии с учетной политикой Группы.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Ассоциированные компании

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые ЗАО «УК «Агидель» оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Доля ЗАО «УК «Агидель» в прибыли и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода. Доля ЗАО «УК «Агидель» в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме, включающей стоимость приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов с момента приобретения, которые признаются в составе капитала. Под снижение стоимости таких инвестиций начисляется соответствующий резерв. Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда балансовая стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда ЗАО «УК «Агидель» отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдавала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность и заемные средства.

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.

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 Группа 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 консолидированной промежуточной сокращенной 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 консолидированного 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 Группа принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Финансовые активы, не являющиеся производными

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

(а) *финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе,*

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

(б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;

(в) займы и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

Справедливая стоимость котированных долевого и долговых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату.

б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. Справедливая стоимость котированных долевого инструмента, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Долевые инструменты, по которым отсутствует информация о биржевых котировках, отражаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков. Справедливая стоимость некотированных долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль и отражаются в отчете о совокупном доходе. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

в) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

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

Снижение стоимости финансовых активов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости. Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации:

| | <u>Годы</u> |
|-----------------------|-------------|
| Здания | 20 |
| Машины и оборудование | 7-9 |

Снижение стоимости внеоборотных нефинансовых активов

На каждую дату составления отчета о финансовом положении Руководство производит оценку признаков снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой стоимости. В случае выявления такого снижения, балансовая стоимость уменьшается до оценочной возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости от использования. Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в генерирующие единицы, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других генерирующих единиц.

Сумма снижения возмещаемой стоимости активов ниже их балансовой отражается в составе прибыли и убытков отчета о совокупном доходе в периоде, в котором такое снижение было выявлено. Резервы по обесценению восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это не используемая в основной деятельности Группы недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами. Переоценка инвестиционного имущества осуществляется на каждую отчетную дату и признается в отчете о совокупном доходе как «Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества». Заработанный арендный доход отражается в отчете о совокупном доходе в составе выручки.

Последующие затраты на инвестиционное имущество капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Если Группа начинает использовать инвестиционное имущество в основной деятельности, то это имущество переводится в соответствующую категорию основных средств по ее текущей стоимости на дату реклассификации и учитывается в общем порядке, предусмотренном для такой категории.

Отложенный налог на прибыль

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

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда высока вероятность, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов и обязательств проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой не существует вероятность их погашения в будущем.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы свернуто.

Резерв под обязательства и отчисления

Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в Государственный пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, пенсии, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

Признание выручки

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Активы в управлении

Группа выступает в качестве управляющего инвестиционных фондов. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе выручки.

Проценты

Процентные расход и доход отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе по всем процентным финансовым инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. В состав процентного дохода входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости (используя первоначальную эффективную ставку), а процентный доход после этого признается на основе той же эффективной процентной ставки.

3. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

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

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

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований.

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

Допущения, использованные при определении суммы резервов

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Начисления (и восстановления) резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности могут быть существенными.

Учет резервов на обесценение

Отражение в учете обесценения включает создание резервов на снижение стоимости объектов основных средств, финансовых активов, прочих долгосрочных активов и товарно-материальных запасов. Балансовая стоимость на конец года оценивается исходя из прогнозных планов, составленных на отчетную или близкую к ней дату.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов Руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Условные обязательства

В отношении условных обязательств Группа признает резерв в той части обязательства, для погашения которой представляется вероятным выбытие ресурсов. Условные обязательства признаются при наличии правового или добровольно принятого на себя обязательства, возникшего в результате прошлых событий.

Сумма, признанная в качестве резерва, отражает наилучшую расчетную оценку затрат, необходимых на конец отчетного периода для урегулирования обязательства. Формирование гипотез развития неопределенности и расчетная оценка ожидаемых финансовых последствий проводится исходя из суждения руководства Группы, дополненного практикой аналогичных мероприятий и, в некоторых случаях, заключениями независимых экспертов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, скорректированная с учетом кредитного качества контрагентов, однако некоторые области требуют прочих оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать вынужденные кризисные продажи активов и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

4. Основные средства

Основные средства отражены в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы по фактической стоимости приобретения за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Таблица № 1

| | Здания | Земля | Транспортные средства | Прочие | ИТОГО |
|---|---------------|--------------|-----------------------|----------|---------------|
| По состоянию на 01.01.2016 | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 72 191 | 6 361 | 8 754 | 108 | 87 415 |
| Накопленная амортизация | (11 430) | | (3 549) | (108) | (15 088) |
| Остаточная стоимость на 01.01.2016 | 60 761 | 6 361 | 5 205 | 0 | 72 327 |
| Амортизация | (3 621) | | (919) | | (4 540) |
| Поступление | 920 | 132 | | | 1 052 |
| Выбытие | | | | | 0 |
| Увеличение резерва на снижение стоимости | - | - | - | - | 0 |
| Остаточная стоимость на 31.12.2016 | 58 060 | 6 493 | 4 287 | 0 | 68 840 |
| По состоянию на 31.12.2016 | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 73 111 | 6 493 | 6 507 | 108 | 86 219 |
| Накопленная амортизация | (15 051) | 0 | (2 220) | (108) | (17 380) |
| Остаточная стоимость на 31.12.2016 | 58 060 | 6 493 | 4 287 | 0 | 68 840 |
| Амортизация | (1 822) | | (460) | | (2 282) |
| Поступление | | | | | 0 |
| Выбытие | | | | | 0 |
| Увеличение резерва на снижение стоимости | - | - | - | - | 0 |
| Остаточная стоимость на 30.06.2017 | 56 238 | 6 493 | 3 826 | 0 | 66 558 |
| По состоянию на 30.06.2017 | | | | | |
| Первоначальная стоимость | 73 111 | 6 493 | 6 507 | 108 | 86 219 |
| Накопленная амортизация | (16 873) | 0 | (2 680) | (108) | (19 662) |
| Остаточная стоимость на 30.06.2017 | 56 238 | 6 493 | 3 826 | 0 | 66 558 |

Основные средства, находящиеся в залоге

Информация о балансовой стоимости основных средств, переданных в качестве залога по обязательствам третьих лиц, представлена следующим образом:

Таблица № 2

| | 30 июня 2017г. | 31 декабря 2016г. |
|--------------|----------------|-------------------|
| Здания | 55 346 | 57 151 |
| Земля | 6 361 | 6 493 |
| Итого | 61 708 | 63 645 |

5. Инвестиции в ассоциированные компании

Агрегированная финансовая информация по ООО «К7» (ассоциированная компания), учитываемому по методу долевого участия, представлена ниже.

Таблица № 3

| Информация о финансовом положении | на 30.06.2017 | на 31.12.2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| Инвестиционное имущество | 15 025 | 15 025 |
| Дебиторская задолженность | 793 | 945 |
| Займы выданные | 2 500 | 3 000 |
| Денежные средства | 903 | 227 |
| Уставный капитал | 13 627 | 13 627 |
| Прибыль: | | |
| - от деятельности | 4 132 | 4 105 |
| - от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества | 1 411 | 1 411 |
| Кредиторская задолженность | 52 | 55 |
| Информация о финансовых результатах | за 6 месяцев 2017г. | за 6 месяцев 2016г. |
| Доходы | 1 633 | 1 633 |
| Управленческие расходы | (503) | (11) |
| Проценты к получению | 81 | 45 |
| Прочие расходы | (9) | (742) |
| Налоги по спецрежимам | (54) | (100) |
| Расходы по решению участников | (1 120) | |
| Прибыль от деятельности | 27 | 824 |

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

Изменение стоимости инвестиций в ООО «К7» представлена ниже.

| | Таблица № 4 | |
|--|--------------------|---------------|
| | на 30.06.2017 | на 31.12.2016 |
| Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на начало отчетного периода | 3 829 | 3 634 |
| Доля чистой прибыли ассоциированных компаний | 5 | 194 |
| Стоимость инвестиций в ассоциированные компании на конец отчетного периода | 3 834 | 3 829 |

6. Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Информация о долгосрочных финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена ниже.

| | Таблица № 5 | |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 30 июня 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - облигации федерального займа (ОФЗ) | 2 144 | 2 055 |
| - облигации кредитных организаций | 3 205 | - |
| Итого долговые ценные бумаги | 5 350 | 2 055 |

Данные активы классифицируются как финансовые активы, предназначенные для продажи. По данной категории активов максимальная подверженность кредитному риску равна справедливой стоимости долговых ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости. Величина обесценения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, была рассчитана на основе рыночных котировок.

7. Дебиторская задолженность и предоплата

| | Таблица № 6 | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 30 июня 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Финансовые активы | | |
| - дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 4 667 | 4 125 |
| - займы выданные | 48 193 | 48 193 |
| - дебиторская задолженность по налогу на прибыль | 0 | 83 |
| - дебиторская задолженность по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль) | 11 | 82 |
| - прочая дебиторская задолженность | 8 720 | 6 505 |
| - минус резерв под обесценение финансовых активов | (27 306) | (27 306) |
| Итого финансовые активы в составе краткосрочной дебиторской задолженности и займов | 34 286 | 31 681 |
| Нефинансовые активы | | |
| - авансы | 377 | 102 |
| Итого краткосрочная дебиторская задолженность и займы | 34 663 | 31 783 |

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность включает задолженность по процентам по выданным займам, накопленному купонному доходу по облигациям, прочие расчеты.

8. Краткосрочные финансовые активы

| | Таблица № 7 | |
|--|--------------------|-------------------|
| | 30 июня 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли: | | |
| - акции | 25 883 | 36 314 |
| - облигации | 19 711 | 27 153 |
| - облигации | 6 173 | 9 161 |
| ИТОГО краткосрочные финансовые активы | 25 883 | 36 314 |

По категории активов «Финансовые активы, предназначенные для продажи» максимальная подверженность кредитному риску равна справедливой стоимости долговых и долевых ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости. Величина обесценения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, была рассчитана на основе рыночных котировок.

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

9. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены средства на счетах в банках и на бирже.

| | Таблица № 8 | |
|---|-----------------------|--------------------------|
| | 30 июня 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Средства на счетах в банке | 4 273 | 678 |
| Средства на бирже | 964 | 67 |
| ИТОГО денежные средства и их эквиваленты | 5 237 | 746 |

10. Акционерный капитал

По состоянию на 30.06.2017г. и 31.12.2016 акционерный капитал Группы полностью оплачен и составляет 60 000 тыс. руб.

11. Нераспределенная прибыль и прочие резервы

Нераспределенная прибыль представляет собой неиспользованную прибыль по состоянию на 30.06.2017 и 31.12.2016.

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Средний срок погашения задолженности при приобретении товаров и услуг не превышал 90 дней.

| | Таблица № 9 | |
|--|-----------------------|--------------------------|
| | 30 июня 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Торговая кредиторская задолженность | 1 108 | 947 |
| Задолженность по оплате основных средств | 2 122 | 7 172 |
| Прочая кредиторская задолженность | 25 | 113 |
| Итого финансовые обязательства | 3 255 | 8 233 |
| Авансы полученные | 0 | 0 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 871 | 613 |
| Задолженность перед персоналом по оплате труда | 3 | 0 |
| Итого нефинансовые обязательства | 873 | 613 |
| ИТОГО | 4 128 | 8 846 |

Справедливая стоимость данных обязательств соответствует их балансовой стоимости.

Задолженность по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами

Краткосрочные обязательства по прочим налогам включают:

| | Таблица № 10 | |
|--|-----------------------|--------------------------|
| | 30 июня 2017г. | 31 декабря 2016г. |
| Страховые взносы во внебюджетные фонды | 203 | 170 |
| Налог на имущество | 420 | 422 |
| Земельный налог | 26 | 26 |
| НДФЛ | 0 | 0 |
| Транспортный налог | 10 | 10 |
| ИТОГО | 660 | 628 |

13. Налог на прибыль

Отраженная в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

| | Таблица № 11 | |
|--|--|---------------------|
| | за шесть месяцев, закончившихся | |
| | 30.06.2017г. | 30.06.2016г. |
| Прибыль до налогообложения | 5 687 | 10 446 |
| Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством | 1 086 | 1 769 |
| Налоговый эффект от статей, которые не вычитаются или не принимаются в расчет налогооблагаемой базы: | | |
| 1) Не учитываемые при расчете налога на прибыль расходы | 75 | 650 |
| 2) Прочие не учитываемые при расчете налога на прибыль доходы | (50) | (21) |
| Расход по налогу на прибыль | 1 112 | 2 397 |

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц.

Таблица № 12

| Наименование показателя | По | Изменение за 2016 год | По | Изменение за 6 месяцев 2017г. | По состоянию на 30.06.2017г. |
|--|---------------------------------|--------------------------|---------------------------------|--|------------------------------------|
| | состоянию на 31.12.2015г. | | состоянию на 31.12.2016г. | | |
| Основные средства | 2 749 | 813 | 3 562 | 218 | 3 779 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | (450) | (104) | (554) | (1) | (555) |
| Финансовые активы | 276 | (1 416) | (1 140) | 987 | (152) |
| Убытки, признаваемые в особом порядке | 12 | (3) | 9 | 12 | 20 |
| Прочие активы | 83 | (20) | 63 | (33) | 30 |
| Итого чистых отложенных налоговых активов | 2 669 | (729) | 1 939 | 1 183 | 3 122 |

Расходы по налогу на прибыль включает в себя следующие компоненты:

Таблица № 13

| | За 6 месяцев 2017г. | За 6 месяцев 2016г. |
|---|--------------------------------------|------------------------|
| | Текущие расходы по налогу на прибыль | (2 294) |
| Доход (расход) по отложенному налогу, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц | 1 183 | (379) |
| Расходы по налогу на прибыль за год | (1 112) | (2 397) |

14. Выручка

Информация о выручке Группы представлена следующим образом:

Таблица № 14

| | за шесть месяцев, закончившихся | |
|--|---------------------------------|---------------|
| | 30.06.2017г. | 30.06.2016г. |
| Доходы от сдачи имущества в аренду | 180 | 0 |
| Доходы от управления активами | 24 249 | 19 199 |
| Доходы от предоставления имущества в счет обеспечения обязательств третьих лиц | 15 | 30 |
| Итого выручка от продаж | 24 443 | 19 229 |

15. Административные расходы

Информация об административных расходах Группы представлена следующим образом:

Таблица № 15

| | за шесть месяцев, закончившихся | |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------|
| | 30.06.2017г. | 30.06.2016г. |
| Амортизация | 2 282 | 2 264 |
| Расходы на оплату труда | 7 735 | 5 270 |
| Отчисления на социальные нужды | 1 700 | 1 197 |
| Материальные расходы | 200 | 150 |
| Прочие затраты | 5 740 | 4 525 |
| Итого операционные расходы | 17 657 | 13 406 |

16. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Информация о доходах и расходах по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки представлена следующим образом:

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

Таблица № 16
за шесть месяцев,
закончившихся
30.06.2017г. 30.06.2016г.

| | | |
|---|------------|------------|
| Доходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 10 241 | 14 977 |
| Расходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки | (10 036) | (14 440) |
| Итого чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 205 | 537 |

17. Доходы по процентам и дивидендам

Информация по доходам в виде процентов и дивидендов представлена следующим образом:

Таблица № 17
за шесть месяцев,
закончившихся
30.06.2017г. 30.06.2016г.

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Доходы в виде процентов: | 2 588 | 2 896 |
| - проценты к получению | 2 018 | 2 552 |
| - накопленный купонный доход по долговым финансовым активам | 570 | 344 |
| Доходы от долевого участия в других организациях: | 262 | 291 |
| - доля в прибыли ассоциированных компаниях | 5 | 165 |
| - дивиденды полученные по долевым инструментам | 257 | 126 |

18. Прочие доходы и расходы

Информация по прочим доходам и расходам представлена следующим образом:

Таблица № 18
за шесть месяцев,
закончившихся
30.06.2017г. 30.06.2016г.

| | | |
|---|--------------|----------------|
| Операции по фьючерсам и опционам | 0 | 86 |
| Расходы, непринимаемые в целях исчисления налога на прибыль | (329) | (1 143) |
| Операции по реализации основных средств | 0 | 500 |
| Прочие операции | (156) | (2 708) |
| ИТОГО результат от прочих операций | (486) | (3 265) |

19. Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для продажи

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017г. убыток от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в сумме 3 754 тыс. руб., был признан в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016г., по данной статье получена прибыль 4 165 тыс. руб.).

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы полагает, что балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства, краткосрочная дебиторская задолженность и кредиторская задолженность приблизительно равна их справедливой стоимости.

Анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, сгруппированных в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения, представлен в следующей таблице:

(а) Финансовые инструменты, включенные в Уровень 1

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активных рынках, определяется на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

(б) Финансовые инструменты, включенные в Уровень 2

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгующихся на активных рынках, определяется в соответствии с различными методами оценки, главным образом основанными на рыночном или доходном подходе, в частности с помощью метода оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые рыночные цены, в случае их доступности, и в наименьшей степени полагаются на допущения, характерные для Группы. В случае если все существенные исходные данные для оценки финансового инструмента по справедливой стоимости основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 2.

(в) Финансовые инструменты, включенные в Уровень 3

В случае если одно или несколько существенных исходных данных, используемых в модели для оценки справедливой стоимости инструмента, не основаны на наблюдаемых рыночных ценах, такой инструмент включается в Уровень 3.

По состоянию на 30.06.2017г. и 31.12.2016г. в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по справедливой стоимости отражены финансовые активы, предназначенные для продажи (отнесены к уровню 1 в иерархии справедливой стоимости). Финансовые активы, предназначенные для продажи, включают рыночные долевые и долговые ценные бумаги, предназначенные для получения краткосрочной прибыли в ходе торговых операций.

В течение отчетного периода не происходило переводов финансовых инструментов между Уровнями 1, 2 и 3, а также изменений методов оценки.

21. Активы под управлением

На 30 июня 2017г. и 31 декабря 2016 года у Группы находились под управлением активы нескольких инвестиционных компаний, чистые активы которых приведены в таблице ниже:

| | 30 июня 2017г. | 31 декабря 2016г. |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Акционерные инвестиционные фонды | 1 363 322 | 1 575 244 |
| Паевые инвестиционные фонды | 44 648 | 15 628 |
| ИТОГО | 1 407 970 | 1 590 872 |

22. Связанные стороны

Связанными сторонами Группы являются.

- 1) Компания «ПРОДАКШН ИНВЕСТМЕНТС ЛТД» (PRODUCTION INVESTMENTS LTD.) - лицо, обладающее 100% акций ЗАО «УК «Агидель».
- Бенефициарным владельцем является Константинос Капирис, Кипр, Никосия, 37 ул. Аристокипру, кв.201, 2008 Акрополи, доля косвенного участия в ЗАО «УК «Агидель» – 100%.
- 2) Тунев Виктор Дмитриевич, осуществляющий полномочия единоличного исполнительного органа (Генеральный директор ЗАО «УК «Агидель»). Права и обязанности, сроки и размеры оплаты услуг генерального директора определяются трудовым договором, заключенным генеральным директором с ЗАО «УК «Агидель». Условия договора с генеральным директором утверждаются собранием акционеров ЗАО «УК «Агидель».
 - 4) ПАО «ИФ «Детство-1», ПАО «ИФ «Защита», в которых ЗАО «УК «Агидель» осуществляет функции единоличного исполнительного органа.

| Вид операции | Объем операций за отчетный период | Сумма дебиторской задолженности на отчетную дату |
|--|--|---|
| ПАО «ИФ «Детство-1», услуги по управлению активами | 19 745 | 3 639 |
| ПАО «ИФ «Защита», услуги по управлению активами | 4 262 | 901 |

Иных операций со связанными сторонами в течение 1 полугодия 2017 года не осуществлялось.

23. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2017г. и 31 декабря 2016 года Группа не участвовала в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на ее финансово-хозяйственной деятельности. Незавершенных на момент подписания консолидированной промежуточной сокращенной

финансовой отчетности судебных разбирательств, результат рассмотрения которых мог бы существенно повлиять на финансово-экономические показатели деятельности Группы в будущем, не имеется.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов, введенных как федеральными, так и региональными органами власти. Налоги, по которым могут возникнуть условные обязательства, включают в себя НДС, налог на прибыль организаций, страховые взносы во внебюджетные фонды и некоторые другие налоги. Налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после завершения налогового периода, за который подана декларация.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы отражены достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут занять иную позицию по интерпретации действующего налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций.

Страновой риск Российской Федерации

Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которые существуют в странах с более развитой рыночной экономикой. Современная российская экономика характеризуется, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. В результате, ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой. Стабильное и успешное развитие российской экономики и бизнеса Группы во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также дальнейшего развития правовой системы.

Недавний конфликт в Украине и связанные с ним события увеличили предполагаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе волатильности фондовых рынков, ослаблению курса российского рубля, снижению притока как местных, так и иностранных инвестиций и значительному ужесточению доступа к заемным средствам. Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку Руководством воздействия российской деловой среды на финансовые результаты и финансовое положение Группы.

Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Группа подвержено целому ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитные риски и риски ликвидности. Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

Основным риском, с которым сталкивается Группа в процессе своей деятельности, является рыночный риск – риск неблагоприятного изменения котировок ценных бумаг, входящих в портфели активов клиентов, находящихся под управлением Группы, а также в портфеле активов самой Группы. Данный риск непосредственно влияет на финансовые показатели деятельности Группы. В значительной степени рыночные риски могут быть устранены за счет эффекта диверсификации финансовых вложений. Однако полностью устранить данный вид риска невозможно.

Вторым по значимости риском для Группы является риск ликвидности. Данный риск влияет на способность Группы быстро и без значительного ущерба исполнить собственные обязательства, а также реализовать активы. Данный риск во многом связан с уровнем развития российского фондового рынка: по мере его развития риски ликвидности уменьшаются. Однако в акциях «второго и третьего эшелона» риски ликвидности, зачастую, по-прежнему являются ключевыми.

Современный уровень развития российских фондовых бирж позволяет в значительной степени снизить кредитные риски при совершении операций с наиболее ликвидными акциями. Данные риски также присущи облигациям и непосредственно определяют уровень их доходности. По мере развития инфраструктуры российского фондового рынка, кредитные риски уменьшаются.

ЗАО «Управляющая компания «Агидель»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2017Г.
(в тысячах российских рублей)

Операционными рисками следующие: риски совершения ошибок персоналом Группы, риски технических сбоев, юридические риски и пр. К юридическим рискам можно отнести следующие: риски изменения налогового законодательства, изменения законодательства в сфере регулирования деятельности на рынке ценных бумаг, изменения требований по лицензированию деятельности на рынке ценных бумаг и пр.

Группа в значительной степени снижает данные риски за счет следующих мероприятий: использование современных программных продуктов, постоянное обучение сотрудников Группы, наличие в штате Группы специалистов с квалификационными аттестатами ФСФР, службы внутреннего контроля, а также иных мероприятий направленных на общее снижение операционных рисков.

Страновые и региональные риски не оказывают большого влияния на деятельность Группы: риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками, географическими особенностями, в том числе повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в стране и регионе, в которых Группа зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, сведены к минимуму.

Группе также свойственны следующие специфические риски:

- риски нарушения лицензионных требований (в т.ч. возможность отзыва или приостановки действия лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами);
- риски получения убытков и необходимости их возмещения за счет собственных средств Группы, при управлении инвестиционными фондами;
- риски потери клиентов Группы;
- риски отзыва лицензий у Специализированных депозитариев, брокеров, кредитных организаций, организаторов торгов на рынке ценных бумаг, а также иных участников, вступающих в финансовые отношения с Группой.

В части корпоративного управления Группа подвержена рискам обжалования акционерами крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в том числе в отношении акционерных инвестиционных фондов, в которых ЗАО «УК «Агидель» выполняет функции единоличного исполнительного органа. Для минимизации таких рисков в ЗАО «УК «Агидель» в обязательном порядке проводится предварительный правовой анализ заключаемых сделок на предмет наличия оснований проведения предварительных корпоративных процедур, предусмотренных действующим законодательством и/или Уставом ЗАО «УК «Агидель». Ведение реестра ЗАО «УК «Агидель» и акционерных инвестиционных фондов осуществляет профессиональный регистратор. ЗАО «УК «Агидель» систематически реализует мероприятия, направленные на информационное взаимодействие с акционерами, и осуществляет меры по соблюдению законных прав и интересов последних.

Генеральный директор
ЗАО «Управляющая компания «Агидель»



М.А. Рыжов
29 августа 2017 года