



Саморегулируемая организация аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)
Общество с ограниченной ответственностью

«АУДИТИНКОН»

Россия, 620062, г. Екатеринбург, ул. Гагарина, д. 8, оф. 506

Телефон: (343) 355-48-91, 355-48-51,

E-mail: audit@etel.ru <http://www.auditincon.ru>

**Аудиторское заключение
по консолидированной финансовой отчетности публичного
акционерного общества «Инновационный фонд «Аз-Капитал»,
подготовленной в соответствии с МСФО
по итогам деятельности за год, закончившийся 31.12.2016 г.**

г. Екатеринбург
2017 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам ПАО ИФ «Аз-Капитал»

Аудируемое лицо:

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Инновационный фонд «Аз-Капитал».

Сокращенное наименование: ПАО ИФ «Аз-Капитал».

ОГРН 1036603503133.

620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д. 15.

Аудиторская организация:

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «АУДИТИНКОН».

Сокращенное наименование: ООО «АУДИТИНКОН».

ОГРН 1026602315530.

620062, г. Екатеринбург, ул. Гагарина, д. 8, офис 506.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация), регистрационный номер реестровой записи и дата внесения сведений в государственный реестр о саморегулируемой организации аудиторов – № 03 от 27.11.2009 г. ОРНЗ 11603038623.

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Инновационный фонд «Аз-Капитал», состоящей из: консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также замечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение публичного акционерного общества «Инновационный фонд «Аз-Капитал» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Главный аудитор ООО «АУДИТИНКОН»

Квалификационный аттестат аудитора
№ 03-000504 от 24.12.2012 г.



Е.А. Вострякова

25 апреля 2017 года

Консолидированный отчет о финансовом положении
По состоянию на 31 декабря 2016 г.

(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и денежные эквиваленты	25 252	32 190	23 930
Финансовые вложения	211 139	287 274	187 243
Дебиторская задолженность	71 610	53 499	45 788
Запасы	3 344	12	9 966
Прочие оборотные активы	102	125	89
Итого оборотные активы	311 448	373 100	267 018
Внеоборотные активы			
Финансовые вложения	3 091 307	2 715 525	2 202 904
Основные средства	50 617	33 984	33 732
Незавершенное строительство	76 736	73 246	18 052
Итого внеоборотные активы	3 218 660	2 822 755	2 254 688
ИТОГО АКТИВЫ	3 530 108	3 195 855	2 521 706
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	2 687	11 930	10 477
Заемные средства	39 143	8 953	4 095
Прочие обязательства	0	7 822	7 440
Итого краткосрочные обязательства	41 830	28 704	22 011
Капитал			
Акционерный капитал	160 000	140 000	120 000
Добавочный капитал	24 437	24 437	24 437
Резервный капитал	4 350	4 350	4 000
Нераспределенная прибыль	3 299 491	2 998 364	2 351 258
Итого капитал	3 488 278	3 167 150	2 499 695
Итого капитала и обязательств	3 530 108	3 195 855	2 521 706



Руководитель
25 апреля 2017 г.

Дронов В.Г.

Главный бухгалтер

Белоусова О.А.

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

Наименование показателя	(в тысячах российских рублей)	
	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
	20 <u>16</u> г.	20 <u>15</u> г.
Выручка от реализации	14 574	18 029
Себестоимость	(479)	(2 265)
Управленческие и общехозяйственные расходы	(119 672)	(105 717)
Прибыль (убыток) от продаж	(105 577)	(89 953)
Доходы от участия в других организациях	195 895	192 352
Проценты к получению	21 254	17 587
Проценты к уплате	(1 525)	(7)
Прочие доходы	280 684	578 963
Прочие расходы	(89 603)	(38 530)
Прибыль (убыток) до налогообложения	301 128	660 411
Текущий расход по налогу на прибыль		
Чистая прибыль	301 128	660 411
Чистая прибыль, на одну обыкновенную акцию (руб.)	1,99	5,26
Прочий совокупный доход (дополнительный выпуск акций, изменение резервного капитала)	20 000	20 350
Итого совокупный доход	321 128	680 411
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс.шт.)	151 257	125 534

Руководитель
25 апреля 2017 г.

Дронов В.Г.

Главный бухгалтер

Белоусова О.А.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Акционер ный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого капитал
Величина капитала на 31 декабря 20 <u>14</u> г.	120 000	24 437	4 000	2 351 258	2 499 695
прибыль за отчетный период	x	x	x	660 411	660 411
дополнительный выпуск акций	20 000		x	x	20 000
изменение добавочного капитала					2
изменение резервного капитала	x	x	350	-350	x
Итого совокупный доход	20 000		350	660 061	680 411
Величина капитала на 31 декабря 20 <u>15</u> г.	140 000	24 437	4 350	2 998 364	3 167 150
прибыль за отчетный период	x		x	301 128	301 128
дополнительный выпуск акций	20 000		x	x	20 000
Изменение добавочного капитала					
Изменение резервного капитала	x	x			x
Итого совокупный доход	20 000			301 128	321 128
Величина капитала на 31 декабря 20 <u>16</u> г.	160 000	24 437	4 350	3 299 491	3 488 278

Руководитель
25 апреля 2017 г.

Дронов В.Г.

Главный бухгалтер

Белоусова О.А.



**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.**

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	За 2016 г.	За 2015 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	14 803	16 416
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	14 539	16 378
прочие поступления	264	38
Платежи - всего	(131 869)	(117 355)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(24 170)	(14 647)
в связи с оплатой труда работников	(75 341)	(69 841)
прочие платежи	(32 358)	(32 867)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	(117 067)	(100 938)
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	242 842	249 096
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	433	8 413
от продажи акций других организаций (долей участия)	158	768
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	1 911	9 512
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	195 955	192 995
прочие поступления	44 384	37 408
Платежи - всего	(471 818)	(101 911)
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(89 089)	(7 734)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	(317 361)	(39 441)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(35 994)	(15 461)
прочие платежи	(29 373)	(39 276)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(228 976)	147 185
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	1 878 125	1 610 036
в том числе:		
получение кредитов и займов	76 724	5 781
денежных вкладов собственников (участников)		-
от выпуска акций, увеличения долей участия	205 900	42 055
прочие поступления (возврат депозитов)	1 595 500	1 562 200
Платежи - всего	(1 534 986)	(1 653 500)
в том числе:		
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(48 486)	(1 000)
Прочие платежи (перечисление средств на депозит)	(1 486 500)	(1 652 500)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	343 139	(43 464)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(2 904)	2 782
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	32 235	23 966
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	25 252	32 190
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(4 079)	5 442

Руководитель
25 апреля 2017 г.

Дронов В.Г.

Главный бухгалтер

Белоусова О.А.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Информация о компании.

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Инновационный фонд «Аз-Капитал»

Сокращенное наименование: ПАО ИФ «Аз-Капитал»

ПАО «Инновационный фонд «Аз-Капитал» было зарегистрировано 23.04.1993 г. как Акционерное общество открытого типа "Чековый инвестиционный фонд "АСКО-КАПИТАЛ". В наименование общества вносились изменения:

В 1997 году общество было переименовано в Открытое акционерное общество "Чековый инвестиционный фонд "АСКО-КАПИТАЛ";

в 1998 году – в Открытое акционерное общество "Инвестиционный фонд "Аз-Капитал";

в 1999 году - в Открытое акционерное общество "Инновационный фонд "Аз-Капитал";

в 2015 году было принято действующее наименование - Публичное акционерное общество «Инновационный фонд «Аз-Капитал»

Юридический адрес: 620041 г. Екатеринбург, пер.Трамвайный,15.

Почтовый адрес: 620041 г. Екатеринбург, пер.Трамвайный,15.

Телефон: (343) 341-56-93

Адрес электронной почты: uk@azkapital.ru

Основной вид деятельности: инновационная деятельность. Помимо основной деятельности в ПАО «ИФ «Аз-Капитал» проводятся операции с ценными бумагами, осуществляется инвестиционная деятельность в рамках договора доверительного управления. Объектом доверительного управления являются денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, а также денежные средства и ценные бумаги, получаемые в процессе управления денежными средствами.

Уставный капитал Общества: 160 000 000 (Сто шестьдесят миллионов) рублей, состоит из 160 000 000 штук обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 рубль, полностью оплаченных акционерами.

Все акции Общества являются именными. Общество выпускает акции в бездокументарной форме.

Ведение и хранение реестра акционеров Общества осуществляется специализированным Регистратором.

Органы управления Общества: общее собрание акционеров Общества; Совет директоров, Генеральный директор

Основные виды деятельности дочерних и зависимых компаний группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также фактическая доля собственности в процентном соотношении представлены ниже:

Компания	Место нахождения	Основная деятельность	Доля участия 2016 г.	Доля участия 2015 г.	Доля участия 2014 г.
ООО «Урал-Инвест-Капитал»	620078 Россия, г. Екатеринбург, Гагарина 28 корп. Д	услуги по предоставлению помещений в аренду	86,66%	82,72%	81,34%
ООО «Лечение за рубежом»	620014 Россия, г. Екатеринбург, Радищева 4	туристические услуги	90,59%	90,59%	88,44%
ООО «Венчурные инвестиции «Аз-Капитал»	620078 Россия, г. Екатеринбург, Гагарина 28 корп. Д	инвестиционная деятельность в сфере инновационных	100%	100%	100%

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

		проектов			
ООО Управляющая компания «Инвестиции и инновации»	620041 Россия, Екатеринбург, Трамвайный пер. 15 оф. 102	Деятельность по управлению ценными бумагами	95,32%	95,32%	95,32%
ОАО «Регистратор-Капитал»	620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д.15 оф.101	Ведение реестров владельцев ценных бумаг	30 %	30 %	30 %
ООО «Инвестиционный капитал»	620027, г. Екатеринбург, ул. Свердлова д.8	Управление активами	9,30 % - доля участия ПАО ИФ «Аз-Капитал»; 53,04% - доля участия дочернего общества ПАО ИФ «Аз-Капитал»; (ООО Урал-Инвест-Капитал) 5,20% - доля участия зависимого общества ПАО ИФ «Аз-Капитал»; (ОАО Регистратор-Капитал)	2,36 % - доля участия ПАО ИФ «Аз-Капитал»; 53,59% - доля участия дочернего общества ПАО ИФ «Аз-Капитал»; (ООО Урал-Инвест-Капитал) 5,60% - доля участия зависимого общества ПАО ИФ «Аз-Капитал»; (ОАО Регистратор-Капитал)	2,36 % - доля участия ПАО ИФ «Аз-Капитал»; 53,59% - доля участия дочернего общества ПАО ИФ «Аз-Капитал»; (ООО Урал-Инвест-Капитал) 5,60% - доля участия зависимого общества ПАО ИФ «Аз-Капитал»; (ОАО Регистратор-Капитал)

Общее количество акционеров ПАО ИФ «Аз-Капитал» по состоянию на 31.12 2016 составило 213 451.

Структура акционеров ПАО ИФ «Аз-Капитал», владеющих более чем 5% в уставном капитале общества (владеющих более чем 5% обыкновенных акций общества)

Полное наименование	Место нахождения	доля участия на 31.12.2016 %	доля участия на 31.12.2015 %
Закрытое акционерное общество "Деп-АК"	620027, г. Екатеринбург, ул. Свердлова, д. 8, кв. 11	11.81%	11.81%
Закрытое акционерное общество "Форвард"	620078, г. Екатеринбург, ул. Мира, д. 39	5,32%	5,32%
Открытое акционерное общество "Капитал-Жилище"	620041, Свердловская обл., г. Екатеринбург, Трамвайный пер., д. 15	12.08%	12.08%
Общество с ограниченной ответственностью "Инвестиционный Капитал"	620027, г. Екатеринбург, Свердлова ул., д. 8	5.24%	5.23%
Общество с ограниченной ответственностью "Сервисная компания "Урал"	620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д. 15, кв. 106	17,79%	17,43%
Общество с ограниченной ответственностью "Уралметконструкция"	620027, г. Екатеринбург, Дзержинского ул., д. 2, кв. 12	19,91%	19,85%

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Полное наименование	Место нахождения	доля участия на 31.12.2016 %	доля участия на 31.12.2015 %
Общество с ограниченной ответственностью "Уралэкспортимпорт"	620078, г. Екатеринбург, Мира ул., д. 39, кв. 36	19.78%	19.71%

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность группы за год, завершившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена 25 апреля 2017 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей.

Компании Группы ведут свою бухгалтерскую документацию в соответствии с законами и нормативными актами Российской Федерации и Российскими стандартами бухгалтерского учета. Соответственно, консолидированная финансовая отчетность отражает корректировки, необходимые для представления такой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Компания готовит финансовую отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, на основе метода начисления.

В отчетном году Компания применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 01 января 2016 года.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Компании с 1 января 2016 года, но не оказали существенного влияния на отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты. Часть 1. Классификация и оценка» (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу с 1 января 2018 года или позднее). В настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или позднее). В настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт не был утвержден к применению в РФ, в настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки не были утверждены к применению в РФ, в настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки не были утверждены к применению в РФ, в настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность.

Поправки к международным стандартам финансовой отчетности, вступившие в силу с 01 января 2016 г. или после этой даты:

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поскольку компания уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» - Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки не влияют на финансовую отчетность компании, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.
- Разъяснения приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и после этой даты). Поправки не влияют на финансовую отчетность компании, поскольку компания не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Поправка не повлияла на финансовую отчетность или учетную политику организации.
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2015 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки не были утверждены к применению в РФ. Поправки не влияют на финансовую отчетность компании, поскольку компания не применяет исключение в отношении консолидации.
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки не влияют на финансовую отчетность компании.
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки не влияют на финансовую отчетность компании, поскольку компания не применяет исключение в отношении консолидации.

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности за 2016 год. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Ниже приводятся основные положения учетной политики, использованной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

3. Основные положения учетной политики

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ПАО ИФ «Аз-Капитал» и других предприятий, контролируемых ПАО ИФ «Аз-Капитал» (его дочерних компаний). ПАО ИФ «Аз-Капитал» получает контроль, если имеет право управления финансовой и текущей политикой предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

Дочерние и зависимые общества, операции со связанными сторонами

Дочерними предприятиями являются все организации, в отношении которых ПАО ИФ «Аз-Капитал» имеет право руководства финансовой и операционной политикой, обычно возникающее при владении акциями, на которые приходится более половины от общего количества прав голосов.

Зависимыми предприятиями являются все организации, в которых ПАО ИФ «Аз-Капитал» владеет акциями, на которые приходится более 20 % от общего количества прав голосов.

Вознаграждение, переданное при приобретении дочернего предприятия, оценивается по справедливой стоимости активов, переданных бывшим собственникам приобретаемой компании, и понесенных или принятых перед ними обязательств, а также по справедливой стоимости акций, выпущенных Группой, включая справедливую стоимость активов и обязательств по договоренностям об условном возмещении. Затраты, связанные с приобретениями, отражаются в расходах по мере того, как они понесены. Результаты деятельности дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированную прибыль или убыток за год, считая от даты вступления в силу приобретения или, в зависимости от обстоятельств, до даты вступления в силу продажи. Идентифицируемые приобретенные активы и идентифицируемые обязательства, и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от размеров долей любых неконтролирующих акционеров. Группа признает любую неконтролирующую долю в приобретенной компании в сумме, равной

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

приходящейся на неконтролирующую долю пропорциональной части признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой организации. Если вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретаемого дочернего предприятия, разница признается в составе прибыли или убытка.

Внутренние операции, балансы и нереализованный доход от операций между компаниями Группы исключаются.

Компания	Доля участия на 31.12.16 г.	Валюта баланса (стоимость активов) на 31.12.16 тыс.руб.	Стоимость активов для включения в консолидированную отчетность	Доля в сумме активов всех компаний группы
ПАО ИФ Аз-Капитал	100,00%	3 497 623	3 497 623	79,08
ООО Урал-Инвест-Капитал	86,66%	607 092	526 106	11,90
ООО УЦМС Лечение за рубежом	90,59%	46 153	41 810	0,95
ООО Венчурные инвестиции Аз-Капитал	100,00%	9	9	0,00
ООО УК Инвестиции и инновации	95,32%	135 470	129 130	2,92
ОАО Регистратор-Капитал	30,00%	390 709	117 213	2,65
ООО Инвестиционный капитал	67,53%	164 261	110 925	2,51
ИТОГО		4 841 317	4 422 816	100

Данные финансовой отчетности дочерних обществ ООО УЦМС «Лечение за рубежом», ООО «Венчурные инвестиции «Аз-Капитал», ООО «Инвестиционный капитал», ООО «Управляющая компания «Инвестиции и инновации» не включены в состав консолидированной отчетности исходя из принципа существенности (валюта баланса каждого из указанных обществ составляет менее 5% валюты баланса консолидированной отчетности).

Данные финансовой отчетности зависимого общества (ОАО «Регистратор-Капитал») не включены в состав консолидированной отчетности, поскольку ПАО ИФ «Аз-Капитал» не может определять решения, принимаемые зависимым обществом.

Стоимостная оценка участия ПАО ИФ «Аз-Капитал» в зависимом обществе, а также в дочерних обществах, не включенных в консолидированную отчетность, отражены в консолидированной бухгалтерской отчетности в сумме фактических затрат.

Бухгалтерская отчетность головной организации и дочерних обществ объединена в консолидированную бухгалтерскую отчетность путем строчного суммирования соответствующих данных. При этом в консолидированную отчетность включаются показатели отчетности дочерних обществ в размере, соответствующем доле головного предприятия в дочернем обществе.

Неконтролируемая доля, принадлежащая другим участникам, составила в ООО «Урал-Инвест-Капитал» 13,34%.

В консолидированную бухгалтерскую отчетность объединена бухгалтерская отчетность ПАО ИФ «Аз-Капитал», ООО «Урал-Инвест-Капитал», составленная за 2016 год (по состоянию на 31.12.2016 г.).

При составлении консолидированной бухгалтерской отчетности использовалась единая учетная политика в отношении аналогичных статей имущества и обязательств, доходов и расходов бухгалтерской отчетности головной организации и дочерних обществ.

Финансовые вложения, доходы от участия в других организациях и проценты к получению

Финансовые активы и обязательства

Группа признает финансовые активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом состоянии в то время, когда она становится стороной по договорным положениям соответствующего инструмента.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают кассовую наличность. Денежные средства в иностранной валюте пересчитаны в валюту Российской Федерации (рубль) по курсу Центрального Банка России на дату отчета.

Финансовые вложения

Финансовые вложения в составе внеоборотных активов включают в себя долгосрочные инвестиции. Стоимость акций в составе долгосрочных инвестиций учтена по рыночной стоимости, сложившейся на биржевых торгах, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости.

Финансовые вложения в составе оборотных активов включают в себя банковские депозиты до востребования, либо со сроком погашения до трех месяцев и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и займы выданные

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и займы, выданные первоначально отражаются по справедливой стоимости, а в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Обычно результатом является их признание по номинальной стоимости за вычетом всех резервов под обесценение.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам

Задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов в случаях:

- выкупа активов или истечения срока действия прав на потоки денежных средств от таких активов по иным причинам;
- передачи ею прав на потоки денежных средств от финансовых активов или заключение квалифицируемых соглашений о передаче поступлений, при
 - одновременной передаче практически всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на активы; или
 - без передачи и без сохранения почти всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на активы, но без сохранения контроля.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств (или части финансового обязательства), отраженных в отчете о финансовом состоянии, только если обязательство, указанное в соответствующем договоре, исполнено или аннулировано, или срок его действия истек. Существенное изменение условий существующих финансовых обязательств учитывается путем прекращения признания первоначального финансового обязательства и признания нового финансового обязательства. Группа считает изменение условий существенным, если дисконтированная текущая стоимость денежных потоков по новым условиям хотя бы на 10% отличается от дисконтированной текущей стоимости остающихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству, либо если существенно меняется характер обязательства.

Любая разница между балансовой стоимостью прекращенного финансового обязательства и уплаченным вознаграждением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства и прочие внеоборотные активы

Стоимость недвижимого имущества в составе основных средств и прочих внеоборотных активов учтена по кадастровой стоимости, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости. Прочие виды основных средств и внеоборотных активов признаны по стоимости приобретения.

Уставный капитал и добавочный капитал

Номинальная стоимость долей классифицируется как уставный капитал. Любое превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью доли отражается в качестве добавочного капитала в составе капитала. Прибыль и убыток от сделок с собственниками в этом их качестве, включая взносы, осуществленные собственниками, и распределения, осуществленные в пользу собственников, а также изменения в долях собственности дочерних предприятий, не ведущие к утрате контроля, признаются в составе добавочного капитала в капитале.

Расчеты по налогам и сборам

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Соответственно, налоговые последствия совершаемых сделок определяются налоговым законодательством России. Налоговое законодательство РФ состоит из Налогового кодекса и принятых в соответствии с ним федеральных законов о налогах и сборах. По состоянию на 31 декабря 2016 года и в течение всего года, заканчивающегося указанной датой, ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% (2015, 2014: 20%).

Текущий налог представляет собой сумму, которую, как ожидается, придется уплатить налоговым органам в связи с налогооблагаемыми прибылями текущего периода и предшествующих периодов.

Налог на добавленную стоимость (НДС) с реализации товаров (продукции, работ, услуг) подлежит признанию на наиболее раннюю из следующих дат:

- а) получение денежных средств от покупателя;
- б) отгрузка продукции (товаров, работ, услуг) покупателю.

НДС с реализации может быть уменьшен на суммы НДС по приобретенным Группой ценностям при наличии надлежаще оформленных документов и выполнении некоторых других условий.

В отчете о финансовом состоянии НДС с реализации продукции (товаров, работ, услуг), подлежащий уплате в бюджет, и НДС по приобретенным ценностям отражаются развернуто, кроме случаев, когда соответствующий НДС невозмещаем. В отчете о финансовых результатах доходы и расходы отражаются за вычетом соответствующих

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

сумм НДС, кроме тех случаев, когда НДС невозмещаем. В отчете о движении денежных средств денежные потоки по НДС отражаются в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему РФ или возмещение из нее отражаются свернуто, кроме случаев, когда соответствующий НДС невозмещаем.

Основная деятельность, осуществляемая Группой, не облагается налогом на добавленную стоимость. НДС по приобретенным ценностям, не подлежащий возмещению из бюджета, включается в состав расходов по обычным видам деятельности.

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы по обычным видам деятельности (выручка) включают в себя доходы от реализации ценных бумаг и доходы от сдачи имущества в аренду.

Расходы по обычным видам деятельности включают в себя первоначальную стоимость реализованных ценных бумаг отражаемые по статье «Себестоимость продаж» отчета о финансовых результатах, а также управленческие расходы.

К прочим доходам отнесены доходы от участия в других организациях (дивиденды полученные), проценты к получению.

4. Раскрытие информации

4.1. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – рубли	5 013	7 872
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – доллары США	20 239	24 318
Итого денежные средства и их эквиваленты	25 252	32 190

Денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными, просроченными и заложенными активами. Денежные средства на расчетных счетах размещены в крупных российских банках с рейтингами от BB+ до BBB-. Рейтинг определен в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standart&Poor's.

4.2. Финансовые вложения

Финансовые вложения в составе оборотных активов включают:

	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Депозиты со сроком погашения до трех месяцев в российских рублях	124 000	55 000
Депозиты со сроком погашения до трех месяцев в швейцарских франках	0	182 415
Займы, выданные на срок до трех месяцев	85 253	49 210
Ценные бумаги	1 886	649
Итого финансовые вложения	211 139	287 274

Депозиты размещены в банках, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации. Депозиты, размещенные в банках, являются текущими и не обесцененными и не имеют обеспечения.

Компания размещает средства в банках на депозитах на краткосрочной основе в российских рублях. Ставки по договорам признаны рыночными.

Ценные бумаги в составе финансовых вложений отражены по справедливой стоимости.

4.3. Краткосрочная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Краткосрочная дебиторская задолженность всего	71 610	53 499

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

в т.ч.		
Авансы выданные	427	183
Расчеты с покупателями	6 160	8 222
Расчеты с прочими дебиторами	65 023	45 094

4.4. Долгосрочные финансовые вложения

В составе долгосрочных финансовых вложений учтены акции российских эмитентов, доли в уставных капиталах обществ с ограниченной ответственностью, вложения в которые носят инвестиционный характер и не предполагаются быть проданными в течение ближайших 12 месяцев.

Стоимость акций в составе долгосрочных инвестиций, торгующихся на бирже, учтена по рыночной стоимости, сложившейся на биржевых торгах, которая приблизительно соответствует их текущей справедливой стоимости. Стоимость акций не имеющих рыночной котировки и долей в ООО отражена по стоимости приобретения.

4.5. Основные средства и незавершенное строительство

Основная часть основных средств и незавершенного строительства представлена недвижимостью, стоимость которой оценивается по справедливой цене.

Наименование	Период	На начало года	Изменения			На конец года
		Справедливая стоимость	Поступления	Выбытие	Изменение справедливой стоимости	Справедливая стоимость
Всего ОС	2015	33 732	440	-	-188	33 984
	2016	33 984		-		50 617
Недвижимое имущество	2015	30 874	-	-	467	31 341
	2016	31 341	19 007	3 330	1 335	48 353
Офисное оборудование	2015	2 858	440	-	-656	2 642
	2016	2 642	315	-	-692	2 265

Сумма незавершенного капитального строительства, которое включено в состав основных средств на 31 декабря 2015г. составляла 3330 тыс.руб.

Наименование	Период	На начало года	Изменения			На конец года
		Справедливая стоимость	Поступления	Выбытие	Изменение справедливой стоимости	Справедливая стоимость
Всего незавершенного строительства	2015	18 082	54 887	-	307	73 246
	2016	73 246	59 408	-	-55 918	76 736
Недвижимое имущество	2015	18 052	54 887	-	307	73 246
	2016	73 246	59 408	-	- 55 918	76 736

4.6. Краткосрочная кредиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Краткосрочная кредиторская задолженность всего, в т.ч.	2 687	11 930
Задолженность перед поставщиками	824	713
Авансы полученные	482	610
Задолженность по налогам и взносам	1 381	1 718
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	0	8 889

4.7. Уставный капитал

Уставный капитал общества на 31.12.15 составлял 140 000 тыс.руб. В 2016 году произведен дополнительный выпуск акций на сумму 20 000 тыс.руб. Уставный капитал оплачен на 31.12.2016 полностью и составляет 160 000 тыс.рублей.

4.8. Выручка по основному виду деятельности

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Выручку общества составляют доходы от сдачи недвижимого имущества в аренду и доходы от реализации ценных бумаг

Наименование показателя	За 2016 год	За 2015 год
Выручка всего, в т.ч.	14 574	18 029
Доходы от сдачи имущества в аренду	14 344	15 774
Доходы от реализации ценных бумаг	230	2 225

4.9. Доходы от участия в других организациях и процентные доходы

Представляют собой дивиденды по акциям российских предприятий и доходы, полученные от размещения денежных средств на депозитах кредитных организаций.

В 2015 году сумма по полученным дивидендам составила 192 352 тыс. руб., в 2016 году – 195 895 тыс. руб.

В 2015 году сумма по начисленным и полученным процентам составила 17 587 тыс. руб., в 2016 году – 21 254 тыс. руб.

4.10. Административные расходы

	За 2016 год	За 2015 год
Амортизация ОС	598	495
Оплата труда	83 044	76 307
Страховые взносы	15 133	13 989
Материальные расходы	5 224	5 256
Прочие расходы	15 673	9 670
Итого Управленческие расходы	119 672	105 717

5. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Компания в результате осуществления своей деятельности подвергается рыночному риску (риску изменения процентных ставок, кредитному риску и риску ликвидности, связанными с принадлежащими Компании финансовыми инструментами. Политика управления рисками Компании описывается ниже. Основные задачи функции управления финансовым риском заключаются в установлении лимитов риска, обеспечении соблюдения этих лимитов, а также в обеспечении надлежащего функционирования внутренних процедур, минимизирующих финансовые риски Компании.

Рыночный риск

Рыночный риск определяется как риск колебаний справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в результате изменений в рыночных ценах. Рыночный риск состоит из трёх видов рисков: валютные риски, процентные риски и прочие ценовые риски. Компания уязвима для рыночных рисков, связанных с процентными ставками.

Задача Компании заключается в том, чтобы сократить там, где она сочтёт это уместным, колебания в доходах и денежных потоках, связанных с изменениями процентных ставок и рыночных котировок ценных бумаг. Компания не осуществляет никаких финансовых операций, связанных с рисками, которые не могут быть количественно оценены в момент совершения операции.

Процентный риск

Процентный риск определяется как риск колебания справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в результате изменений в рыночных процентных ставках.

У Компании нет формальной политики и процедур для управления и наблюдения за процентными рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск определяется как риск того, что одна из сторон финансового инструмента вызовет финансовые убытки у другой стороны, не выполнив свои обязательства.

Финансовые активы, создающие потенциальную уязвимость для кредитных рисков, состоят, в основном, из денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на время депонирования имеют минимальный риск дефолта. Уязвимость рискам тщательно отслеживается и удерживается в пределах заранее определённых параметров. Никакие из банковских остатков и срочных депозитов не были ни просрочены, ни обесценены.

У Компании нет формальной политики и процедур для управления и наблюдения за кредитными рисками.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что предприятие столкнётся с трудностями при исполнении финансовых обязательств.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Конечная ответственность за управление риском ликвидности лежит на руководстве Компании. Компания обеспечивает соблюдение своих требований ликвидности, используя краткосрочные и долгосрочные прогнозы движения денежных средств.

Управление рисками капитала

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

6. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже приведены статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами.

Доля ПАО ИФ «Аз-Капитал» в уставном капитале ООО «Урал-Инвест-Капитал» составляет 422 416 тыс. руб., которая учтена в отчете о финансовом положении в размере 416 193 тыс. руб. В результате в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов отражена прибыль в размере 6 223 тыс. руб.

В 2016 году была произведена оплата дополнительных взносов в Уставный капитал ООО «Урал-Инвест-Капитал» в сумме 214 293 тыс.руб., в том числе зарегистрировано увеличение уставного капитала ООО «Урал-Инвест-Капитал» в сумме 155 293 тыс.руб. (что отражено в увеличении доли владения), по состоянию на 31.12.2016 не зарегистрирован взнос в размере 60 000 тыс.руб.

7. Условные обязательства

Условные факты в хозяйственной деятельности ПАО ИФ «Аз-Капитал» в 2015-2016 г. отсутствовали. По состоянию на отчетную дату Общество не участвует в судебных разбирательствах, в которых выступало бы ответчиком.

8. События после отчетной даты

Событий, возникших после отчетной даты, у Общества не выявлено.

Генеральный директор

В.Г.Дронов

Главный бухгалтер

О.А.Белоусова

25 апреля 2017 г.



В настоящем документе прощито и пронумеровано 18 (восемнадцать) листов

Главный аудитор
ООО "АУДИТИНГ-ОН" Е.А. Вострякова
подпись
25.04.2018

