

**ПАО «Инновационный
фонд «Аз-Капитал»
Консолидированная
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря
2017 года.**

**Консолидированный отчет о финансовом положении
По состоянию на 31 декабря 2017 г.**

(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 20 16 г.	На 31 декабря 20 15 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и денежные эквиваленты	20 028	25 252	32 190
Финансовые вложения	338 245	211 139	287 274
Дебиторская задолженность	50 383	71 610	53 499
Запасы	3 335	3 344	12
Прочие оборотные активы	127	102	125
Итого оборотные активы	412 117	311 448	373 100
Внеоборотные активы			
Финансовые вложения	3 229 002	3 091 307	2 715 525
Основные средства	90 533	50 617	33 984
Незавершенное строительство	79 542	76 736	73 246
Итого внеоборотные активы	3 399 077	3 218 660	2 822 755
ИТОГО АКТИВЫ	3 811 194	3 530 108	3 195 855
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	7 831	2 687	11 930
Заемные средства	12 387	39 143	8 953
Прочие обязательства	23 467	0	7 822
Итого краткосрочные обязательства	43 684	41 830	28 704
Капитал			
Акционерный капитал	200 000	160 000	140 000
Добавочный капитал	24 437	24 437	24 437
Резервный капитал	4 350	4 350	4 350
Нераспределенная прибыль	3 538 723	3 299 491	2 998 364
Итого капитал	3 767 510	3 488 278	3 167 150
Итого капитала и обязательств	3 811 194	3 530 108	3 195 855

Руководитель _____ Дронов В.Г.
20 апреля 2018 г.

Главный бухгалтер _____ Белоусова О.А.

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.**

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
	20 <u>17</u> г.	20 <u>16</u> г.
Выручка от реализации	68 308	14 574
Себестоимость	(10 806)	(479)
Управленческие и общехозяйственные расходы	(106 676)	(119 672)
Прибыль (убыток) от продаж	(49 174)	(105 577)
Доходы от участия в других организациях	263 027	195 895
Проценты к получению	19 270	21 254
Проценты к уплате	(2 665)	(1 525)
Прочие доходы	352 851	280 684
Прочие расходы	(343 812)	(89 603)
Прибыль (убыток) до налогообложения	239 497	301 128
Текущий расход по налогу на прибыль	(265)	
Чистая прибыль	239 232	301 128
Чистая прибыль, на одну обыкновенную акцию (руб.)	1,20	1,99
Прочий совокупный доход (дополнительный выпуск акций, изменение резервного капитала)	40 000	20 000
Итого совокупный доход	279 232	321 128
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс.шт.)	189 260	151 257

Руководитель _____ Дронов В.Г.
20 апреля 2018 г.

Главный бухгалтер _____ Белоусова О.А.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 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>15</u> г.	140 000	24 437	4 350	2 998 364	3 167 150
прибыль за отчетный период	х		х	301 128	301 128
дополнительный выпуск акций	20 000		х	х	20 000
изменение добавочного капитала					
изменение резервного капитала	х	х			х
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
прибыль за отчетный период	х		х	239 232	239 232
дополнительный выпуск акций	40 000		х	х	40 000
Изменение добавочного капитала					
Изменение резервного капитала	х	х			х
Итого совокупный доход	40 000			239 232	279 232
Величина капитала на 31 декабря 20 <u>17</u> г.	200 000	24 437	4 350	3 538 723	3 767 510

Руководитель _____ Дронов В.Г.
 20 апреля 2018 г.

Главный бухгалтер _____ Белоусова О.А.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.**

(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя ¹⁸	За 2017 г.	За 2016 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	16 669	14 803
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	17 425	14 539
прочие поступления	243	264
Платежи - всего	(127 452)	(131 869)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(19 812)	(24 170)
в связи с оплатой труда работников	(75 929)	(75 341)
прочие платежи	(31 710)	(32 358)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	(109 783)	(117 067)
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	334 996	242 842
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	479	433
от продажи акций других организаций (долей участия)	52 297	158
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	3 145	1 911
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	263 042	195 955
прочие поступления	16 033	44 384
Платежи - всего	(308 443)	(471 818)
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(83 197)	(89 089)
в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях	(155 713)	(317 361)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(63 615)	(35 994)
прочие платежи	(5 918)	(29 373)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	26 553	(228 976)
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	4 879 361	1 878 125
в том числе:		
получение кредитов и займов	27 982	76 724
денежных вкладов собственников (участников)		
от выпуска акций, увеличения долей участия	158 879	205 900
прочие поступления	4 692 500	1 595 500
Платежи - всего	(4 800 334)	(1 534 986)
в том числе:		
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(24 834)	(48 486)
Прочие платежи	(4 775 500)	(1 486 500)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	79 028	343 139
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(4 203)	(2 904)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	25 252	32 235
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	20 028	25 252
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(1 020)	(4 079)

Руководитель _____ Дронов В.Г. Главный бухгалтер _____ Белоусова О.А.
20 апреля 2018 г.

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: 200 000 000 (Двести миллионов) рублей, состоит из 200 000 000 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 2017 г.	Доля участия 2016 г.	Доля участия 2015 г.
ООО «Урал-Инвест-Капитал»	620078 Россия, г. Екатеринбург, Гагарина 28 корп. Д	услуги по предоставлению помещений в аренду	89,83%	86,66%	82,72%
ООО УЦМС «Лечение за рубежом»	620014 Россия, г. Екатеринбург, Радищева 4	туристические услуги	93,14%	90,59%	90,59%
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»; 54,98% - 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)	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)

Общее количество акционеров ПАО ИФ «Аз-Капитал» по состоянию на 31.12.2017 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 31.12.2017 %	доля участия на 31.12.2016 %
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%	5.24%
Общество с ограниченной ответственностью "Сервисная компания "Урал"	620041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, д. 15, кв. 106	18,29%	17,79%

Полное наименование	Место нахождения	доля участия на 31.12.2017 %	доля участия на 31.12.2016 %
Общество с ограниченной ответственностью "Уралметконструкция"	620027, г. Екатеринбург, Дзержинского ул., д. 2, кв. 12	19,98%	19,91%
Общество с ограниченной ответственностью "Уралэкспортимпорт"	620078, г. Екатеринбург, Мира ул., д. 39, кв. 36	19.88%	19.78%

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность группы за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена 20 апреля 2018 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 2017 года.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Компании с 1 января 2017 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).
- Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» - (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 - «Инициатива в сфере раскрытия информации» - (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 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). Вводит новую модель ожидаемых убытков от обесценения и изменения требований классификации и оценки финансовых активов. 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). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

течение которого получены выгоды от контракта. 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). Согласно требованиям этого стандарта, компаниям-арендаторам будет необходимо отражать в своем бухгалтерском балансе многие из заключаемых ими договоров аренды, что означает признание новых активов и обязательств. Однако влияние нового стандарта не ограничивается только бухгалтерским балансом. Например, для определенных российских компаний важное значение потенциально могут иметь изменения критериев для определения того, содержит ли договор элемент аренды. В частности, определенные контракты о поставках товаров или услуг, которые сейчас учитываются как аренда, могут быть исключены из сферы применения нового стандарта. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вышел 18 мая 2017 года, вступит в силу с 1 января 2021 года. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этого стандарта на ее 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 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.

				31.12.2017
Компания	Доля участия на 31.12.17 г.	Валюта баланса (стоимость активов) на 31.12.17 тыс.руб.	Стоимость активов для включения в консолидированную отчетность	Доля в сумме активов всех компаний группы
ПАО ИФ Аз-Капитал	100,00%	3 857 842	3 857 842	78,35
ООО Урал-Инвест-Капитал	89,83%	673 803	605 277	12,29
ООО УЦМС Лечение за рубежом	93,14%	50 967	47 471	0,96
ООО Венчурные инвестиции Аз-Капитал	100,00%	9	9	0,00
ООО УК Инвестиции и инновации	95,32%	135 470	129 130	2,62
ОАО Регистратор-Капитал	30,00%	390 709	117 213	2,38
ЗАО Управляющая компания	30,48%	174 083	53 060	1,08
ООО Инвестиционный капитал	69,47%	164 261	114 112	2,32
ИТОГО		5 447 144	4 924 114	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 построчного 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» 10,17%.

В консолидированную бухгалтерскую отчетность объединена бухгалтерская отчетность ПАО ИФ «Аз-Капитал», ООО «Урал-Инвест-Капитал», составленная за 2017 год (по состоянию на 31.12.2017 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

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

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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 2017 года и в течение всего года, заканчивающегося указанной датой, ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% (2016, 2015: 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 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

ПАО «Инновационный фонд «Аз-Капитал»

Консолидированная финансовая отчетность за 2017 год

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 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – рубли	809	5 013
Денежные средства в кассе и на банковских счетах – доллары США	19 219	20 239
Итого денежные средства и их эквиваленты	20 028	25 252

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 2017г.	На 31 декабря 2016 г.
Депозиты со сроком погашения до трех месяцев в российских рублях	207 000	124 000
Займы, выданные на срок до трех месяцев	131 245	85 253
Ценные бумаги	0	1 886
Итого финансовые вложения	338 245	211 139

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 31.12.2017	На 31.12.2016
Краткосрочная дебиторская задолженность всего	50 383	71 610
в т.ч.		
Авансы выданные	358	427
Расчеты с покупателями	6 150	6 160

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Расчеты с прочими дебиторами	43 875	65 023
------------------------------	--------	--------

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 в соответствии с МСФО 39, согласно которому при владении инвестором менее 20 % инвестируемой компании инвестиции отражаются по стоимости финансового вложения.

4.5. Основные средства и незавершенное строительство

Основная часть основных средств и незавершенного строительства представлена недвижимостью, стоимость которой оценивается по справедливым ценам.

Наименование	Период	На начало года	Изменения			На конец года
		Справедливая стоимость	Поступления	Выбытие	Изменение справедливой стоимости	Справедливая стоимость
Всего ОС	2016	33 987	19 322	3 330	643	50 617
	2017	50 617	38 750	-	1 165	90 533
Недвижимое имущество	2016	31 341	19 007	3 330	1 335	48 353
	2017	48 353	9 065	-	1 768	59 186
Офисное оборудование	2016	2 642	315	-	-692	2 265
	2017	2 265	29 685	-	-603	31 347

Наименование	Период	На начало года	Изменения			На конец года
		Справедливая стоимость	Поступления	Выбытие	Изменение справедливой стоимости	Справедливая стоимость
Всего незавершенного строительства	2016	73 246	59 408	-	-55 918	76 736
	2017	76 736	-		2 806	79 542
Недвижимое имущество	2016	73 246	59 408	-	-55 918	76 736
	2017	76 736	-	-	2 806	79 542

4.6. Краткосрочная кредиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Краткосрочная кредиторская задолженность всего, в т.ч.	7 831	2 687
Задолженность перед поставщиками	1 090	824
Авансы полученные	703	482
Задолженность по налогам и взносам	1 792	1 381
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	4 246	0

4.7. Уставный капитал

Уставный капитал общества на 31.12.16 составлял 160 000 тыс.руб. В 2017 году произведен дополнительный выпуск акций на сумму 40 000 тыс.руб. Уставный капитал оплачен на 31.12.2017 полностью и составляет 200 000 тыс.рублей.

4.8. Выручка по основному виду деятельности

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Наименование показателя	За 2017 год	За 2016 год
Выручка всего, в т.ч.	68 308	14 574
Доходы от сдачи имущества в аренду	15 570	14 344
Доходы от реализации ценных бумаг	52 738	230

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 2016 году сумма по полученным дивидендам составила 195 895 тыс. руб., в 2017 году – 263 027 тыс. руб.

В 2016 году сумма по начисленным и полученным процентам составила 21 254 тыс. руб., в 2017 году – 19 270 тыс. руб.

4.10. Административные расходы

	За 2017 год	За 2016 год
Амортизация ОС	293	598
Оплата труда	83 615	83 044
Страховые взносы	15 412	15 133
Материальные расходы	887	5 224
Прочие расходы	6 469	15 673
Итого Управленческие расходы	106 676	119 672

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

ПАО «Инновационный фонд «Аз-Капитал»

Консолидированная финансовая отчетность за 2017 год

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 574 416 тыс. руб., которая учтена в отчете о финансовом положении в размере 568 193 тыс. руб. В результате в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов отражена прибыль в размере 6 223 тыс. руб.

В 2017 году были осуществлены следующие операции со связанными сторонами:

	Сторона сделки	Основание сделки	Сумма сделки
1	ОАО «Регистратор-Капитал»	Доп.соглашение от 24.04.17 к договору о реестровом обслуживании № Р/96 от 01.04.96 (проведение годового общего собрания акционеров)	2 800 тыс.руб.
2	ООО «Урал-Инвест-Капитал»	Протокол общего собрания участников (увеличение уставного капитала)	106 214 тыс.руб.
3	ООО «Лезар»	Протокол общего собрания участников (увеличение уставного капитала)	10 000 тыс.руб.
4	ООО «Инвестиционный капитал»	Договор займа от 01.12.2017	3 140 тыс.руб.

Задолженности по указанным операциям на 31.12.2017 г.:

1	ООО «Урал-Инвест-Капитал»	Оплаченные, но не зарегистрированные взносы в Уставный капитал	14 214 тыс.руб.
2	ООО «Инвестиционный капитал»	Договор займа от 01.12.2017	3 140 тыс.руб.

Резервы по сомнительным долгам не образованы, т.к. кредиторская задолженность не является просроченной и отсутствуют признаки обесценения.

Вознаграждение основному управленческому персоналу за 2017 год составило:

Наименование показателя	2017
Вознаграждение за участие в работе Совета директоров	0
Заработная плата	50 553
Премии	17 293
Комиссионные	0
Иные виды вознаграждений	3 013
ИТОГО	70 859

Все вышеуказанные вознаграждения являются краткосрочными. Долгосрочных обязательств по выплате вознаграждения основному управленческому персоналу общество не имеет.

7. Условные обязательства

Условные факты в хозяйственной деятельности ПАО ИФ «Аз-Капитал» в 2016-2017 г. отсутствовали. По состоянию на отчетную дату Общество не участвует в судебных разбирательствах, в которых выступало бы ответчиком.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

ПАО «Инновационный фонд «Аз-Капитал»
Консолидированная финансовая отчетность за 2017 год

8. События после отчетной даты

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

Генеральный директор

В.Г.Дронов

Главный бухгалтер

О.А.Белоусова

20 апреля 2018 г.