



Asset Management Technologies

ПАО «ЭЙЭМТИ»  
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В  
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ  
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2016 ГОДА  
*(Валюта отчёта - российский рубль, в тысячах)*

**СОДЕРЖАНИЕ**

Аудиторское заключение	<u>3</u>
Отчет о финансовом положении	<u>5</u>
Отчет о прибыли или убытке	<u>7</u>
Отчет о движении денежных средств (прямой метод)	<u>8</u>
Отчет об изменениях в капитале	<u>10</u>
Примечания к финансовой отчетности	<u>12</u>

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**  
**«ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ ТЕХНОЛОДЖИЗ»**  
**ЗА 2016 ГОД**

**Акционерам, Генеральному директору ПАО «ЭйЭмТи»**

**АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:**

**Полное наименование:**

Публичное акционерное общество  
«Эссет менеджмент технолоджиз»

**Сокращенное наименование:**

ПАО «ЭйЭмТи»

**Место нахождения:**

125009, РФ, г. Москва, переулок Кисловский б.,  
дом 1, строение 2, комната 2, 2а, 2б, 3

**Государственный  
регистрационный  
номер:**

1107746242229

**АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ:**

**Наименование:**

ООО «Аудитор Поволжья»

**Место нахождения:**

400078, РФ, г. Волгоград, Краснооктябрьский  
р-н, пр. В.И. Ленина, д. 69 А

**Государственный  
регистрационный  
номер:**

Свидетельство о государственной регистрации  
юридического лица серии 34 № 003168263 от  
03.03.2008г. (Основной регистрационный номер  
(ОГРН) 1083459001823), выдано Межрайонной  
инспекцией Федеральной налоговой службы  
№ 9 по Волгоградской области

**Является членом:**

Член Саморегулируемой Организации  
Аудиторов при НП «Московская Аудиторская  
Палата»

**Номер в реестре аудиторов  
и аудиторских организаций:**

ООО «Аудитор Поволжья»  
включено 03 февраля 2010 г. в  
реестр аудиторов и аудиторских организаций  
СРО НП «Московская Аудиторская Палата»,  
с 03.08.2016г. - СРО РСА,  
ОРНЗ 11003003043

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности ПАО «ЭйЭмТи», за период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2016 года, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении, отчета о прибыли или убытке, отчета об изменении капитала и отчета о движении денежных средств, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе произведенного 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 годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой 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 годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

### Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «ЭйЭмТи» по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

03 мая 2017 г.

Директор ООО «Аудитор Поволжья»



Иванова Анна Павловна



## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(все суммы в тыс. руб.)	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2016	Год, закончившийся 31 декабря 2015
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства		-	-
Инвестиционная собственность		-	-
Нематериальные активы		-	-
Инвестиции в дочерние компании		-	-
Инвестиции в зависимые компании		-	-
Прочие долгосрочные финансовые вложения		-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность		-	-
Отложенные налоговые активы		487	8
Прочие внеоборотные активы		-	-
<b>Всего внеоборотные активы</b>		<b>487</b>	<b>8</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		-	-
Краткосрочные финансовые вложения		1 139 828	1 150 225
Краткосрочная дебиторская задолженность		12 749	18
Налоги к возмещению из бюджета		-	-
Денежные средства и их эквиваленты		35	-
Прочие оборотные активы		-	-
<b>Всего оборотные активы</b>		<b>1 152 611</b>	<b>1 150 243</b>
<b>Всего активы</b>		<b>1 153 098</b>	<b>1 150 251</b>

**КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ**

Уставный капитал	1 150 000	1 150 000
Эмиссионный доход	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-
Резервы	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(1 769)	197
<b>Доля меньшинства</b>	-	-
<b>Всего капитал и резервы</b>	<b>1 148 231</b>	<b>1 150 197</b>

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**
**Долгосрочные обязательства**

Займы полученные	-	-
Доходы будущих периодов	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-
Обязательства по пенсионному обеспечению	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-
<b>Всего долгосрочные обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Текущие обязательства**

Займы полученные	4 678	-
Доходы будущих периодов	-	-
Начисленные расходы	-	-
Обязательства по пенсионному обеспечению	-	-
Текущие налоговые обязательства	-	-
Кредиторская задолженность	190	55
<b>Всего текущие обязательства</b>	<b>4 867</b>	<b>55</b>

**Всего собственных средств и обязательств**

<b>1 153 098</b>	<b>1 150 251</b>
------------------	------------------

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством и подписана 02 мая 2017 года

Генеральный директор

М.П.



М.В.Федоров

**Отчет о прибылях и убытках**

(все суммы в тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим.	
	2016	2015
Выручка от реализации	10 400	390 608
Себестоимость реализации	(10 397)	(390 608)
Валовая прибыль	3	-
Прочие операционные доходы	-	130
Затраты на сбыт	-	-
Административные расходы	(1 758)	(202)
Расходы на исследования и разработки	-	-
Прочие операционные расходы	(82)	-
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	(1 837)	(72)
Прибыль (убыток) от инвестиций	-	-
Доля в прибыли (убытке) зависимых компаний	-	-
Прочие доходы	-	33
Прочие расходы	(606)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	(2 443)	(39)
Расход (доход) по налогу на прибыль	478	8
Прибыль (убыток) за период	(1 965)	(31)
Акционерам компании	(1 965)	(31)
Доля меньшинства	-	-
Прибыль на акцию		
- базовая	-	-
- разводненная	-	-
- разводненная	-	-

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством и подписана 02 мая 2017

Генеральный директор

М.П.



М.В.Федоров



**Отчет о движении  
денежных средств**

(все суммы в тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря	
	Прим	
	2016	2015
<b>Денежные потоки по операционной деятельности</b>		
Поступления от покупателей	-	-
Выплаты поставщикам	(1 755)	(133)
Выплаты работникам	(34)	-
Уплата налога на прибыль	-	-
Проценты уплаченные	(569)	(7)
Прочие поступления (выплаты) по операционной деятельности	(10 046)	3
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>(12 404)</b>	<b>(137)</b>
<b>Денежные потоки по инвестиционной деятельности</b>		
Капитализированные выплаты на разработки	-	-
Приобретение основных средств	-	-
Приобретение нематериальных активов	-	-
Приобретение финансовых активов	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-
Приобретение зависимых компаний	-	-
Приобретение прочих активов	-	-
Выбытие основных средств	-	-
Выбытие инвестиционной собственности	-	-
Выбытие финансовых активов	-	-
Выбытие прочих активов	-	-
Полученные дивиденды	-	-
Полученные проценты	-	-
Авансы и займы выданные	-	1 085
Возврат выданных займов	7 800	-
Прочие поступления (выплаты) по инвестиционной деятельности	-	-
<b>Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности</b>	<b>7 800</b>	<b>1 085</b>
<b>Денежные потоки по финансовой деятельности</b>		
Поступление краткосрочных займов и кредитов	12 832	(11)

Выплата краткосрочных займов и кредитов	(8 192)	-
Поступление долгосрочных займов и кредитов	-	-
Выплата долгосрочных займов и кредитов	-	-
Поступления от выпуска акций	-	-
Поступления лизинговых платежей	-	-
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	-
Лизинговые платежи	-	-
Выкуп собственных акций	-	-
Уплата процентов	-	-
Выплата дивидендов	-	-
Выплата дивидендов меньшинству	-	-
Прочие поступления (выплаты) по финансовой деятельности	-	(949)
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>	<b>4 640</b>	<b>(960)</b>
Результаты изменения курса валют	-	-
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>35</b>	<b>(12)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	-	11
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>35</b>	<b>-</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством и подписана 02 мая 2017 года

Генеральный директор

М.П.



М.В.Федоров

**Отчет об изменениях в капитале за 2016 г.**

(все суммы в тыс. руб.)

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собств. акции	Резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>		1 150 000	-	-	-	197	<b>1 150 197</b>
Результат изменений учетной политики		-	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 1 января 2016 г. после корректировки</b>		<b>1 150 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197</b>	<b>1 150 197</b>
Прирост (уменьшение) стоимости в результате переоценки		-	-	-	-	-	-
Эффект трансляции операций в инвалюте		-	-	-	-	-	-
Корректировка отложенных налогов		-	-	-	-	-	-
Дивиденды		-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) за год		-	-	-	-	(1 965)	<b>(1 965)</b>
Выпуск обыкновенных акций		-	-	-	-	-	-
Выпуск привилегированных акций		-	-	-	-	-	-
Приобретение собственных акций		-	-	-	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций		-	-	-	-	-	-
Аннулирование выкупленных собственных акций		-	-	-	-	-	-
Изменение справедливой стоимости финансовых активов		-	-	-	-	-	-
Прочие изменения капитала		-	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>		<b>1 150 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 768)</b>	<b>1 148 232</b>

**Отчет об изменениях в капитале за 2015 г.**

Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собств. акции	Резервы	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	1 150 000	-	-	-	472	<b>1 150 472</b>
Результат изменений учетной политики	-	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 1 января 2015 г. после корректировки</b>	<b>1 150 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>472</b>	<b>1 150 472</b>
Прирост (уменьшение) стоимости в результате переоценки	-	-	-	-	-	-
Эффект трансляции операций в инвалюте	-	-	-	-	-	-
Корректировка отложенных налогов	-	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	(31)	<b>(31)</b>
Выпуск обыкновенных акций	-	-	-	-	-	-
Выпуск привилегированных акций	-	-	-	-	-	-
Приобретение собственных акций	-	-	-	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	-	-	-	-
Аннулирование выкупленных собственных акций	-	-	-	-	-	-
Изменение справедливой стоимости финансовых активов	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения капитала	-	-	-	-	(244)	<b>(244)</b>





Asset Management Technologies

финансовая отчетность — 31 декабря 2016 года

Остаток на 31 декабря 2015 г.

1 150 000	-	-	-	197	1 150 197
-----------	---	---	---	-----	-----------

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством и подписана  
02 мая 2017 года

Генеральный директор

М.В. Федоров



## **ПРИМЕЧАНИЕ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Публичное акционерное общество «ЭЙЭМТИ» - ПАО «ЭЙЭМТИ» (далее «Компания») было зарегистрировано 31.03.2010г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г.Москве.

Основными видами деятельности Компании в 2016 году, сформировавшими основную часть комбинированных доходов, являлись:

- инвестиционная деятельность;
- оказание консультационных услуг;
- оказание услуг по правовому и организационному сопровождению процессов перехода прав собственности на бизнес, результаты интеллектуальной деятельности, недвижимое имущество, иное имущество;
- инвестиционный консалтинг;
- оказание аналитических и информационных услуг;

Все вышеперечисленные виды деятельности осуществляются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Среднесписочная численность работников за 2016 г. составила 2 человек.

## **УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки попрежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Вместе с тем нынешний экономический спад стал движущей силой для роста объемов экспорта товаров, не относящихся к энергоносителям, например, пшеницы. В связи с падением российского рубля по отношению к доллару, также наблюдается падение обменного курса. Таким образом, низкая цена на рубль удешевила импорт российской пшеницы и сделала его выгодным для других стран. Фактически, в прошлом году результативность промышленной отрасли России сократилась примерно на 3,3 процента, во время как в сельском хозяйстве был зафиксирован рост на 3%. По статистическим данным Министерства сельского хозяйства США (USDA), объемы экспорта российской пшеницы увеличатся до 23,5 млн. тонн. Такими темпами Россия опередит Соединенные Штаты и Канаду. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## **ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ**

### **(а) Принципы составления финансовой отчетности.**

Настоящая финансовая отчетность (далее — «Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, включая Международные стандарты учета и Интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее — «МСФО») с учетом метода объединения интересов (учет слияния).

### **(б) Принципы оценки.**

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех основных средств и инвестиционной собственности, которые переоцениваются на регулярной основе.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности.**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Компании и валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

**(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.**

При подготовке настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд оценочных значений, допущений и суждений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, отраженных в отчетности. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Оценочные значения и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в оценочных значениях признаются в том отчетном периоде, в котором данные значения были пересмотрены, а также в каждом последующем отчетном периоде, в котором изменение того или иного оценочного значения окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Важнейшие принципы учетной политики Компании и существенные оценки в ее применении соответствуют принципам МСФО, и пересмотрены, при необходимости, в целях соответствия новым стандартам, перечисленным ниже.

Основные положения учетной политики, использовавшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, применялись единообразно всеми компаниями Компании, а также ко всем периодам, отраженным в данной отчетности.

**(д) Новые стандарты финансовой отчетности**

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

**Стандарты вступившие в силу для отчетных периодов Компании, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты:**

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных

средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

■ Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

■ Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

■ МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

■ Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, однако влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании не ожидается.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). 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 течение которого получены выгоды от контракта.

**МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»** (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями локального законодательства, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки.



**«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 к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Разъяснения в отношении 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 или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов.

**Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41** (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичные производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности – **Поправки к МСФО (IAS) 27** (Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. В настоящий момент Компания рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности.

**«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

**Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг.** (Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты). Они включают следующие изменения:

■ МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие Компании) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

■ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

■ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

■ МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

■ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна

пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

### ПРИМЕЧАНИЕ 3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

##### *Раскрытие информации о справедливой стоимости*

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Компания может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую отчетную дату.

#### ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

**I категория:** финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибыли и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе,

**II категория:** инвестиции, удерживаемые до погашения облигации и векселя.

**III категория:** займы и дебиторская задолженность.

**IV категория:** финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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.

**I категория:** Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибыли и убытков консолидированного 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 прибыли 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,

---

*Примечания к финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2016 года*

изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

По состоянию на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2016 гг. Компания не имела финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

***II категория: Инвестиции, удерживаемые до погашения облигации и векселя.***

Компания включает инвестиции в эту категорию, если она имеет намерения и возможности удерживать инструмент до погашения. Если в течение финансового года компания продала какой-либо инструмент II категории до наступления срока платежа, то она не должна включать новые инструменты в эту категорию до конца финансового года. Инструменты, оставшиеся во II категории на момент досрочной продажи, подлежат переводу в IV категорию финансовых инструментов.

***III категория: 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 консолидированного 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.

***IV категория: 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 котируемых 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 некотируемых 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 консолидированном отчете о совокупном доходе. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющих 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 консолидированного отчета о совокупном доходе.



**Снижение стоимости финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или Компании 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, имеющих 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.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или 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 рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 гг. Компания не создавала резерв обесценение дебиторской задолженности, так как не существовало объективных признаков того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договорами срок.

**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 консолидированный отчет о движении денежных средств.

Правила определения налогов и прочих аналогичных платежей представлены ниже в соответствии с требованиями Российского законодательства.

**НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ**

Налог на добавленную стоимость по ставке 18% уплачивается с разницы между суммой НДС, исчисленного при реализации товаров (работ, услуг), и суммой НДС, подлежащей вычету, которая была предъявлена поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров (работ, услуг). Налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется на наиболее раннюю из дат: дата отгрузки товаров (работ, услуг), либо дата оплаты, частичной оплаты, полученной в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг). Суммы входного НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляются к вычету по мере принятия на учет соответствующих товаров (работ, услуг) при соблюдении других обязательных условий для вычетов НДС, предусмотренных действующим налоговым законодательством.

Операции, не подлежащие налогообложению (освобождаемые от налогообложения), обоснованность применения которых подтверждается по мере предоставления в налоговые органы всех необходимых документов, предусмотренных действующим налоговым законодательством. Суммы

входного НДС, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг), относящиеся к необлагаемым НДС операциям, в целом не принимаются к вычету и включаются в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг).

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, отражаемого в составе прочих внеоборотных активов.

### **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.

### **НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в Отчете о совокупном доходе, включают в себя текущие расходы по налогу и изменения в отложенном налоге. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации по налогам и сборам. Расходы по другим налогам отражаются в составе операционных расходов.

### **ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной 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.

### **КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ**

Кредиторская задолженность показана с учетом налога на добавленную стоимость. Задолженность перед поставщиками и подрядчиками начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### **КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой при первоначальном признании и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Все затраты по займам, включая затраты по займам на строительство основных средств, признаются по мере их возникновения.

**ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ**

Выручка отражается без НДС. 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. Выручка по реализации товаров признается при соблюдении всех нижеперечисленных условий:

- переход к покупателю значительных рисков и преимуществ владения товарами;
- продавец более не участвует в управлении и не контролирует проданный товар;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность, что экономические выгоды поступят в компании Компании от сделки;
- понесенные и ожидаемые затраты по сделке могут быть надежно оценены.

Выручка от реализации товаров признается на момент продажи товаров покупателю Компании. Выручка от реализации услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, исходя из завершенности конкретной сделки. Степень завершенности оценивается на основе фактически оказанной услуги как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны.

**РЕЗЕРВЫ**

Резервы отражаются в отчетности при появлении у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), ставших результатом прошлых событий. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, сумма обязательств должна быть надежно оценена.

**УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Уставный капитал, эмиссионный доход и выкупленные собственные акции отражаются по пересчитанной стоимости. Вклады в уставный капитал в не денежной форме отражаются по их справедливой стоимости на дату внесения.

**ОТРАЖЕНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. В состав процентов к получению 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 проценты к получению после этого признаются на основе той же эффективной процентной ставки.

**ПРИМЕЧАНИЕ 4.****ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ****Дебиторская задолженность**

<i>в тысячах российских рублей, если не указано иное</i>	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
Оборотные активы		
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2 600	
Прочая дебиторская задолженность	10 000	
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	12 6006	
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	12 600	
Нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности		
Оборотные активы		
Налог на добавленную стоимость к возмещению		
Авансовые платежи по прочим налогам	4	16
Итого нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности	4	
Итого дебиторская задолженность	12 604	16

**Авансы выданные**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Авансы выданные в составе внеоборотных активов		
Авансы выданные в составе оборотных активов	145	2
Итого авансы выданные	145	2

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016г. Компания не создавала резерв обесценение дебиторской задолженности, так как не существовало объективных признаков того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договорами срок.

Руководство Компании считает, что смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения не денежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.



**ПРИМЕЧАНИЕ 5.****КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ***в тысячах российских рублей, если не указано иное*

Наименование показателя	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2015 г.
Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг		
Долговые ценные бумаги	1 139 828	1 150 225
Итого:	1 139 828	1 150 225

Краткосрочные финансовые вложения включают в себя

- Долговые ценные бумаги (векселя), находящиеся на балансе Компании, кредитное качество которых оценивается руководством как высокое.

**ПРИМЕЧАНИЕ 6.****ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ***в тысячах российских рублей, если не указано иное*

Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
Денежные средства на расчетном счете	35	
Итого:	35	

**ПРИМЕЧАНИЕ 7.****КАПИТАЛ**

Уставный капитал ОАО «ЭЙЭМТИ» составляет 1 150 000 000 рублей и состоит из 575 000 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 2 000 рублей каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

Основными задачами Компании в области управления капиталом является обеспечение возможности Компании продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения для акционеров надлежащей доходности капитала и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Компания управляет структурой капитала и в свете меняющихся экономических условий может вносить в нее определенные коррективы.

Поддерживать и регулировать структуру капитала Компания может путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращения капитала акционерам или выпуска новых акций. . Обществом в 2015году и 2016 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

## Примечания к финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2016 года

**ПРИМЕЧАНИЕ 8.****КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА**

На 31 декабря 2016г. Краткосрочные заемные средства - это займы, полученные Компанией по Договорам процентного займа.

**Краткосрочные заемные средства:**

*в тысячах российских рублей, если не указано иное*

Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
Краткосрочные займы	4640	
Начисленные проценты по краткосрочным займам	38	
<b>Итого:</b>	<b>4 678</b>	

**ПРИМЕЧАНИЕ 9****КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

*в тысячах российских рублей, если не указано иное*

Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015 г..
Кредиторская задолженность по договорам возмездного оказания услуг	45	55
Кредиторская задолженность по оплате труда	57	
Задолженность перед бюджетом	30	
Прочие	58	
<b>Итого:</b>	<b>190</b>	<b>55</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 10.****ВЫРУЧКА**

Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
Выручка от реализации векселей	10 400	390 608
<b>Итого:</b>	<b>10 400</b>	<b>390 608</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 11.****РАСХОДЫ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

*в тысячах российских рублей, если не указано иное*

Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
<b>Себестоимость финансовых вложений</b>	<b>(10 397)</b>	<b>(390 608)</b>
<b>Итого:</b>	<b>(10 397)</b>	<b>(390 608)</b>

Примечания к финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2016 года

**Затраты на сбыт и административные расходы**

Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
Аренда	1 052	11
Оплата труда	105	
Аудиторские услуги	60	80
Услуги реестра, депозитария	187	45
Прочие	343	29
Раскрытие информации в соответствии с законодательством об АО	11	37
Госпошлина	-	-
Итого:	1 758	202

**ПРИМЕЧАНИЕ 12. ПРОЧИЕ ПРИБЫЛИ (УБЫТКИ)**

*в тысячах российских рублей, если не указано иное*

Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
Доходы от уступки права требования		
Безвозмездные поступления		
Выбытие инвестиции в ДК		
Доля в прибыли (убытке) зависимых компаний		
Расходы от уступки права требования		
Прочие	(82)	130
Итого:	(82)	130

**ПРИМЕЧАНИЕ 13. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

**Финансовые доходы**

*в тысячах российских рублей, если не указано иное*

Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
<b>Проценты к получению</b>		<b>33</b>
Итого:		<b>33</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Наименование показателя	на 31.12.2016г.	на 31.12.2015г.
<b>Проценты к уплате</b>	<b>(606)</b>	
Итого:	<b>(606)</b>	

## ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

### Условия ведения хозяйственной деятельности

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Хозяйственная деятельность и доходы Компании продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, включая изменения требований по охране окружающей среды, происходящих в Российской Федерации.

### Операционный риск

Под операционным риском понимается риск возникновения у Компании потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных/противоправных действий или ошибок сотрудников или вследствие внешних событий.

Система управления операционным риском определяется направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создания адекватной системы внутреннего контроля.

Процесс управления операционным риском в Компании включает следующие основные этапы:

- идентификация операционного риска;
- оценка операционного риска;
- анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска; L мониторинг операционного риска;
- контроль и/или снижение операционного риска.

Для реализации указанных этапов в Компании внедрены такие инструменты управления операционным риском, как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации инцидентов операционного риска, самооценка подразделений и сценарный анализ по операционным рискам.

Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, способствующих снижению уровня риска Компании. Реализуемые в 2016 году мероприятия по снижению рисков имели системный характер и направлены на улучшение существующих процессов и технологий совершения операций.

### Процедуры правового характера

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не принимала участие в судебных разбирательствах.

### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2016г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

## ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

В результате своей деятельности Компания подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая влияние колебаний валютных обменных курсов, риск влияния изменений

процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки, а также риск влияния изменения цен реализации товарной продукции), кредитные риски и риски ликвидности.

Общая программа Компании по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Компании.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Компании.

### **Рыночный риск**

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

#### *(а) Валютный риск*

Поскольку Компания функционирует только на российском рынке, и активы, обязательства, операции и финансирование, выражены в рублях, Компания не подвергнута риску изменения обменного курса в рамках своей обычной деятельности.

#### *(б) Риск изменения процентных ставок и его влияния на денежные потоки и справедливую стоимость*

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Компании. Компания, главным образом, подвержена риску изменения процентной ставки по предоставленным займам. Займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость.

Компания проводит анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа при привлечении нового займа руководство Компании принимает решение в отношении того, какие займы являются более выгодными на период их привлечения.

#### *(в) Риск изменения стоимости ценных бумаг*

Компания подвержена изменениям стоимости долевого ценных бумаг в составе финансовых активов Компании, которые в бухгалтерском балансе классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи или как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.

### **Кредитный риск.**

Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по:

- полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам; облигациям;
- прочим размещенным средствам, включая требования на возврат долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа; учтенным векселям; банковским гарантиям, по которым уплаченные организацией денежные средства не возмещены принципалом;
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- приобретенным по сделке (уступка требования) правам (требованиям);
- приобретенным на вторичном рынке закладным; сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- оплаченным аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам); возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их возврата;
- требованиям по операциям финансовой аренды (лизинга).

Группа кредитных рисков включает в себя кредитный риск миграции, риск концентрации, риск контрагента по операциям на финансовых рынках, остаточный риск.



**Кредитный риск миграции** – риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива (например, кредита, долговой ценной бумаги) в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества контрагента (миграции).

**Риск концентрации** (в части кредитного риска) – риск, связанный с:

- предоставлением крупных кредитов отдельному заемщику или Компании связанных заемщиков;
- концентрацией задолженности по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям, либо географическим регионам и т.п.;
- концентрацией вложений в ценные бумаги, относящиеся к отдельным отраслям либо географическим регионам;
- наличием иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

**Риск контрагента по операциям на финансовых рынках** – риск, связанный с нежеланием или невозможностью полного и своевременного исполнения обязательств по сделке со стороны контрагента. Риск контрагента относится к двустороннему кредитному риску срочных сделок с суммами под риском (exposure), которые могут со временем меняться по мере движения базовых рыночных факторов или цены базовых активов.

Риск контрагента имеет два компонента:

- предрасчетный риск, который является риском несения убытков в связи с возможным неисполнением обязательств по сделке со стороны контрагента в течение срока сделки;
- расчетный риск, который является риском убытка в связи с неисполнением контрагентом своего обязательства после выполнения Группой своего обязательства по контракту или соглашению (путем представления денежных средств, ценных бумаг и других активов) на дату взаиморасчетов.

**Остаточный риск** – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Группой методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения, например, правового риска, риска ликвидности. Компания применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением по сделкам на финансовых рынках;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска; L применение системы полномочий принятия решений; создание резервов для возмещения потерь.

Задачами Компании в области управления кредитными рисками являются:

- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Компании в целях ограничения уровня кредитного риска;
- повышение конкурентных преимуществ Компании за счет более точной оценки принимаемых рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков;

Система управления кредитными рисками Компании организована на основе принципов интегрированного управления рисками, а также следующих принципов:

- использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками Компании, разработанных на основе единых подходов построения максимально стандартизированных

процессов кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и автоматизации процессов;

- объективность, конкретность и точность оценки кредитных рисков, использование достоверной фактической и статистической информации;

- интеграция процесса управления кредитными рисками в организационную структуру Компании.

Компания применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных кредитных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;

- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;

- планирование уровня кредитного риска через оценку уровня ожидаемых потерь;

- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или иных ограничений риска;

- структурирование сделок;

- управление обеспечением сделок;

- применение системы полномочий принятия решений; L мониторинг и контроль уровня кредитного риска.

В Компании функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Оценка кредитных рисков контрагентов Компании по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов: - корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, клиентов - субъектов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей; физических лиц и клиентов - субъектов микро бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Компании и экспресс-оценкой.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения /ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, а также по открытой кредитной позиции в отношении оптовых и розничных клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

Для Компании основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность, в том числе векселя. Руководство Компании периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Руководство Компании также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей. Компания работает с различными покупателями, при этом значительная часть продаж приходится на ряд крупных покупателей.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению Компании, имеют минимальный риск дефолта.

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя

---

*Примечания к финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2016 года*

поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий.

Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Компании. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В целях соблюдения денежных обязательств, Компания рассчитывает, что операционная деятельность будет обеспечивать достаточные поступления денежных средств. Кроме того, Компания владеет финансовыми активами, для которых существует ликвидный рынок и которые могут быть быстро обращены в денежные средства для удовлетворения потребностей в ликвидности.

Целью управления риском ликвидности Компании служит обеспечение своевременного и полного исполнения существующих обязательств Компании при безусловном соблюдении требований локальных регуляторов.

Для этого Компания:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя ресурсы, привлекаемые от различных групп инвесторов/клиентов, на определенный срок, так и в средства до востребования;
- осуществляет вложения в высоколиквидные и ликвидные финансовые активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности;
- имеет возможность осуществлять привлечения средств на финансовых рынках в короткие сроки.

#### **Управление риском капитала**

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

Для сохранения и корректировки структуры капитала Компания может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

#### **Связанные стороны**

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны или совместный контроль над ними, или находится под общим контролем с другой стороной. При рассмотрении каждого возможного случая наличия отношений между связанными сторонами, основное внимание должно уделяться сущности отношений, а не их юридической форме.

В настоящую финансовую отчетность на 31 декабря 2016 года включены активы, обязательства и операционные результаты ПАО «ЭЙЭМТИ»:

#### **СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Факты хозяйственной деятельности, которые оказали бы влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании и которые имели бы место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за отчетный год отсутствуют.