

Экюрсервис. Аудит

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Экюрсервис»

Юридический адрес:
Газеты «Звезда», 5-200
Пермь, 614000

ОГРН 1085904001479 8 (342) 209-39-96
ИНН 5904180583 209-39-95
КПП 590201001 esur@esur.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ независимого аудитора о бухгалтерской отчетности Публичного акционерного общества «Инвестиционный фонд «Защита» за 2017 год

г. Пермь

28 марта 2018г.

Аудиторское заключение

Акционерам Публичного акционерного общества «Инвестиционный фонд «Защита»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Публичного акционерного общества «Инвестиционный фонд «Защита» (ОГРН 1025900507687, 614000, Пермь, улица Петропавловская, дом 53), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о финансовых результатах, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2017 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Инвестиционный фонд «Защита» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему

внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено аудиторское заключение

Генеральный директор
ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис»



С.А.Новикова

(квалификационный аттестат № 02-000219 от 28.08.2012г.,
ОПНЗ 21503047667)

Аудиторская организация:

ООО «Аудиторская компания «Экюрсервис»,
ОГРН 1085904001479,
614000, Пермь, улица Газеты Звезда, дом 5, оф. 200/10
Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский союз аудиторов» (Ассоциация),
ОПНЗ 11503040714

28 марта 2018 года

Бухгалтерский баланс
на 31 Декабря 2017 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2017
		26592707		
		5902101528		
		64.99.1		
		12247	16	
		384		

Форма по ОКУД	
Дата (число, месяц, год)	
Публичное акционерное общество "Инвестиционный фонд	по ОКПО
Организация "Защита"	ИНН
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКВЭД
Вид экономической деятельности	по ОКФС / ОКФС
Организационно-правовая форма	по ОКЕИ
Публичное акционерное общество	
Единица измерения: тыс руб	
Местонахождение (адрес)	
614000, г. Пермь, ул. Петропавловская, 53	

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.	На 31 Декабря 2015 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.1.1.	Финансовые вложения	1170	117	117	21590
	в том числе:				
	Акции	11701	117	117	1896
	Долговые ценные бумаги	11702	-	-	19694
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	117	117	21590
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
3.2.	Дебиторская задолженность	1230	3242	1653	1052
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	132	81	-
	Расчеты по налогам и сборам	12302	870	213	214
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12303	1321	600	520
	НКД по облигациям	12304	919	759	318
3.1.2.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	370659	384158	227657
	в том числе:				
	Акции	12401	336430	336219	227657
	Долговые ценные бумаги	12402	34229	47939	-
3.3.	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2571	4348	6588
	в том числе:				
	Расчетные счета	12501	2451	1058	683
	Биржа	12502	120	3290	5905
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	376472	390159	235297
	БАЛАНС	1600	376589	390276	256887

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2017 г.	На 31 Декабря 2016 г.	На 31 Декабря 2015 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.4.1.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	742	742	745
3.4.2.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(4205)	-	(335)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	26	26	26
3.4.3.	Резервный капитал	1360	111	111	112
3.4.4.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	352852	366107	237668
	Итого по разделу III	1300	349526	366986	238215
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
3.5.	Кредиторская задолженность	1520	26465	22643	18025
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	1198	784	475
	Расчеты по налогам и сборам	15202	56	272	24
	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15203	25211	21587	17526
	Доходы будущих периодов	1530	598	647	647
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	27063	23290	18672
	БАЛАНС	1700	376589	390276	256887

Руководитель

(подпись)

Рыков Михаил
Алексеевич

(расшифровка подписи)

ИФ «Защита»

27 Марта 2018 г.



**Отчет о финансовых результатах
за период с 1 Января по 31 декабря 2017 г.**

Публичное акционерное общество "Инвестиционный фонд Организация <u>"Защита"</u>		Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002		
Вид экономической деятельности		по ОКПО	31	12	2017
Организационно-правовая форма		ИНН	26592707		
Вложения в ценные бумаги		по ОКВЭД	5902101528		
Организационно-правовая форма		по ОКВЭД	64.99.1		
Публичное акционерное общество		по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
частная		по ОКЕИ	384		
Единица измерения: тыс руб					

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
3.6.	Выручка	2110	90409	68946
3.6.	Себестоимость продаж	2120	(88351)	(67906)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2058	1040
	Коммерческие расходы	2210	-	-
3.7.	Управленческие расходы	2220	(13660)	(8807)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(11602)	(7767)
	Доходы от участия в других организациях	2310	15732	11297
	Проценты к получению	2320	9550	5432
	в том числе:			
	Проценты к получению по облигациям хозяйственных обществ	23201	4038	2319
	Проценты по государственным ценным бумагам	23202	5512	3112
	Проценты к уплате	2330	(4708)	(2739)
3.8.	Прочие доходы	2340	468851	533835
	в том числе:			
	Прочие внереализационные доходы	23401	48	-
	Переоценка ценных бумаг	23402	468803	533835
3.8.	Прочие расходы	2350	(476277)	(393537)
	в том числе:			
	Расходы на услуги банков	23501	(44)	(142)
	Прочие внереализационные расходы	23502	(746)	(1980)
	Переоценка ценных бумаг	23503	(475487)	(391415)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1546	146521
3.10.	Текущий налог на прибыль	2410	(3613)	(3422)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(3445)	21443
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(2067)	143099

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(2067)	143099
	Справочно	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель  Рыков Михаил Алексеевич
(подпись) (расшифровка подписи)

27 Марта 2018



**Отчет об изменениях капитала
за 2017 г.**

Организация Публичное акционерное общество "Инвестиционный фонд "Защита".

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Вложения в ценные бумаги

Организационно-правовая форма форма собственности

Публичное акционерное общество частная

Единица измерения тыс руб

Форма по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по

ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710003		
2017	12	31
26592707		
5902101528		
64.99.1		
12247	16	
384		

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 Декабря 2015 г.	3100	745	(335)	26	112	237667	238215
За 2016 г.							
Увеличение капитала - всего:	3210	-	335	-	-	151190	151525
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	143099	143099
переоценка имущества	3212	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	-	X	8091	8091
дополнительный выпуск акций	3214	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3215	-	-	-	X	-	X
списание выкупленных акций	3216	-	335	-	-	-	335
Уменьшение капитала - всего:	3220	(3)	-	-	-	(22750)	(22753)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3222	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	-	X	(495)	(495)
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3225	(3)	-	-	X	-	(3)
реорганизация юридического лица	3226	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3227	X	X	X	X	(22255)	(22255)
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	(1)	1	X
Величина капитала на 31 Декабря 2016 г.	3200	742	-	26	111	366107	366986
За 2017 г.							
Увеличение капитала - всего:	3310	-	-	-	-	4144	4144
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	-	-
переоценка имущества	3312	X	X	-	X	-	-
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	-	X	4144	4144
дополнительный выпуск акций	3314	-	-	-	X	X	-
увеличение номинальной стоимости акций	3315	-	-	-	X	-	X
списание выкупленных акций	3316	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(17399)	(21604)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	(2067)	(2067)
переоценка имущества	3322	X	X	-	X	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	-	X	(495)	(495)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	-	-	-	X	-	-
уменьшение количества акций	3325	-	-	-	X	-	-
реорганизация юридического лица	3326	-	-	-	-	-	-
дивиденды	3327	X	X	X	X	(14837)	(14837)
выкуп собственных акций	3328	-	(4205)	-	-	-	(4205)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	-	-	-	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	-	-	X
Величина капитала на 31 Декабря 2017 г.	3300	742	(4205)	26	111	352852	349526

3. Чистые активы

Руководитель  Рыков Михаил Алексеевич
(подпись) (расшифровка подписи)

27 Марта 2018 г.



**Отчет о движении денежных средств
за период с 1 Января по 31 Декабря 2017 г.**

КОДЫ		
2017	12	31
0710004		
26592707		
5902101528		
64.99.1		
12247	16	
384		

форма по ОКУД
Дата (год, месяц, число)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКФС
по ОКЕИ

Организация Публичное акционерное общество "Инвестиционный фонд "Защита".

Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности
Вложения в ценные бумаги
Организационно - правовая форма
форма собственности

Публичное акционерное общество
единица измерения
частная
тыс руб

код	3а Январь - Декабрь 2017 г.	3а Январь - Декабрь 2016 г.
	1	2
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего		
4110		
прочие поступления	-	-
4119		
Платежи - всего	(19058)	(13487)
4120		
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(14028)	(8942)
4121		
в связи с оплатой труда работников	(21)	(10)
4122		
налога на прибыль организаций	(4481)	(3173)
4123		
прочие платежи	(528)	(1362)
4125		
Сальдо денежных потоков от текущих операций	(19058)	(13487)
4100		
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего		
4210	110518	83254
от продажи акций других организаций (долей участия)	90921	69031
4211		
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	19597	14223
4212		
Платежи - всего	(81956)	(62696)
4220		
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(54890)	(46732)
4222		
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(26651)	(15871)
4223		
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	(415)	(71)
4224		
прочие платежи	-	(22)
4229		
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	28 561	20558
4200		

Наименование показателя	код	3а	
		Январь - Декабрь 2017 г.	Январь - Декабрь 2016 г.
		1	2
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	301	230
возврат выплаченных дивидендов		301	230
Платежи - всего	4320	(11582)	(9541)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(4205)	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(7376)	(9541)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(11281)	(9311)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(1777)	(2240)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	4348	6588
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	2571	4348
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Руководитель  (подпись)

М.А. Рыков
(расшифровка подписи)



27 Марта 2018 г.

Примечания

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

**ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерскому балансу и
отчету о финансовых результатах
за 2017 год**

**Публичное акционерное общество
«Инвестиционный фонд «Защита»**

27 марта 2018г.

Содержание

Содержание	2
1. Сведения об Обществе	3
2. Основные положения учетной политики Общества	5
3. Раскрытие существенных показателей отчетности	6
3.1. Финансовые вложения	6
3.1.1. Долгосрочные финансовые вложения	7
3.1.2. Краткосрочные финансовые вложения	7
3.2. Дебиторская задолженность	7
3.3. Денежные средства	8
3.4. Капитал и резервы	8
3.5. Краткосрочные обязательства	9
3.6. Выручка и себестоимость продаж	10
3.7. Расходы по обычным видам деятельности	10
3.8. Прочие доходы и расходы	10
3.9. Отчет об изменениях капитала общества	10
3.10. Налоги	11
4. Стоимость чистых активов общества	11
5. Сведения об изменении оценочных значений и резервов	12
6. Условные обязательства и условные активы	12
7. Сведения о событиях после отчетной даты	12
8. Сведения о затратах на энергетические ресурсы	12
9. Сведения об экологической деятельности	12
10. Сведения об участии в судебных процессах	12
11. Раскрытие информации о рисках финансово-хозяйственной деятельности	13
12. Прочая информация	13

1. Сведения об Обществе

1.1. Общая информация о компании

ПАО «Инвестиционный фонд «Защита» (далее по тексту «Общество») было создано в 1995 году, как специализированный чековый инвестиционный фонд. Во исполнение Указа Президента РФ от 23.02.1998 года №193 в 1999 году Общество было преобразовано в акционерный инвестиционный фонд.

В 2016г. внесены изменения в части указания в фирменном наименовании на организационно-правовую форму общества в связи с приведением его в соответствие с требованиями законодательства.

Полное фирменное наименование: Публичное акционерное общество «Инвестиционный фонд «Защита» (далее – Общество).

Сокращенное наименование: ПАО «ИФ «Защита».

Местонахождение: Российская Федерация, город Пермь, ул. Петропавловская, 53.

Почтовый адрес: 614000, г. Пермь, ул. Петропавловская, 53.

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа: г. Пермь, ул. Петропавловская, 53.

Дата государственной регистрации: 10.10.1995г.

Основной государственный регистрационный номер: 1025900507687.

1.2. Общая характеристика деятельности Общества

Основными видами хозяйственной деятельности Общества являются капиталовложения в ценные бумаги. Публичное акционерное общество «Инвестиционный фонд «Защита» осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного фонда на рынке ценных бумаг и инвестиций.

1.3. Информация об органах управления

Полномочия единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда выполняет Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Агидель» (далее по тексту «Управляющая компания»), имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению акционерными инвестиционными, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00711 от 25.03.2010 г. на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда управляющей компании от 21 июня 2010 года.

1.4. Информация о филиалах и представительствах

Общество не имеет филиалов и своих представительств.

1.5. Сведения о наличии лицензий

Общество осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного фонда согласно лицензии № 25-000-1-00003 от 21.09.1999 года выданной Федеральной Комиссией по рынку ценных бумаг.

1.6. Совместная деятельность

Совместной деятельности с кем-либо Общество не осуществляет.

1.7. Данные о численности сотрудников

Сотрудники в штате Общества не предусмотрены, так как в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» полномочия единоличного исполнительного органа и инвестиционные резервы (активы) переданы в управление управляющей компании.

1.8. Информация о связанных сторонах

Аффилированными лицами Общества по состоянию на отчетную дату являются:

1. Члены совета директоров Общества.

В 2017 году в состав Совета директоров входили:

- Андреев Николай Владимирович - доля участия в уставном капитале общества 0,0001%;
- Благиных Константин Юрьевич;
- Ермолов Валентин Митрофанович;
- Петров Александр Юрьевич;
- Рыжов Михаил Алексеевич;
- Тихонова Александра Андреевна;
- Тунев Виктор Дмитриевич.

2. АО «Управляющая компания «Агидель», осуществляющая полномочия единоличного исполнительного органа. Вознаграждение управляющей компании определено договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа акционерного инвестиционного фонда управляющей компании от 21 июня 2010 года.

3. Генеральный директор управляющей компании АО «Управляющая компания «Агидель», осуществляющий полномочия единоличного исполнительного органа – до 24 августа 2017 года Тунев Виктор Дмитриевич, с 24 августа 2017 года Рыжов Михаил Алексеевич.

В 2017 году между аффилированными лицами и Обществом осуществлялись следующие операции.

1. Выплата Обществом вознаграждения АО «Управляющая компания «Агидель» за осуществление им полномочий исполнительного органа Общества (управление имуществом, включая инвестиционные резервы).

Общая сумма начисленного вознаграждения управляющей компании в 2017 году составила 10 058 тыс. руб. На 31.12.2017 года сумма задолженности Общества перед управляющей компанией составляла 992 тыс. руб. Задолженность по услугам управления является текущей.

2. Выплаты членам Совета директоров в 2017 году по итогам 2016 года, составили – 300 тыс. руб. Дополнительно с указанного вознаграждения были начислены и перечислены взносы на обязательное пенсионное и медицинское страхование в соответствии с действующим законодательством, в сумме 81 тыс. руб.

Член Совета директоров	Сумма начисленного вознаграждения, руб.	Начисленные взносы на пенсионное и медицинское страхование, руб.
Андреев Николай Владимирович	42 857	11 614
Благиных Константин Юрьевич	42 857	11 614
Вагизов Ринат Набильевич	42 857	11 614
Вьюгов Константин Юрьевич	42 857	11 614
Ермолов Валентин Митрофанович	42 857	11 614
Петров Александр Юрьевич	42 857	11 614
Рыжов Михаил Алексеевич	42 858	11 614
Итого	300 000	81 298

Прочих операций с аффилированными лицами в течение 2017 года не осуществлялось.

Иных связанных сторон у Общества нет.

2. Основные положения учетной политики Общества

2.1. Учет материально-производственных запасов.

Учет материально-производственных запасов ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01, утвержденному Приказом Минфина России от 09.06.2001г. №44н, Методическими указаниями по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, утвержденными Приказом Минфина России от 28.12.2001г. №119н.

Материально-производственные запасы в Обществе используются для управленческих нужд.

Фактической себестоимостью материально-производственных запасов признается сумма фактических затрат на их приобретение. Налог на добавленную стоимость включается в фактическую стоимость материально-производственных запасов при приобретении.

При отпуске материально-производственных запасов в эксплуатацию, их оценка производится по себестоимости каждой единицы запасов.

2.2. Учет финансовых вложений.

Учет финансовых вложений Общество ведет согласно Положению по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ № 19/02» (Приказ Минфина РФ от 10.12.2002 г. № 126н), Плану счетов бухгалтерского учета.

К финансовым вложениям Общество относит:

- государственные и муниципальные ценные бумаги,
- ценные бумаги других организаций,
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций.

2.2.1. Первоначальное признание.

При приобретении финансовых вложений стоимость бумаг формируется исходя из фактических затрат на их приобретение. При этом, расходы, связанные с приобретением, ввиду незначительности величины затрат, в первоначальную стоимость не включаются.

Основанием для принятия финансовых вложений к учету, является отчет депозитарного отдела специализированного депозитария о зачислении ценных бумаг на клиентский счет, либо отчет брокера/дилера о зачислении ценных бумаг на счет депо.

Учет ценных бумаг ведется в разрезе эмитентов по видам ценных бумаг.

Финансовые вложения в виде вкладов в уставный капитал, облигаций и акций, приобретенных на срок более 12 месяцев, учитываются как долгосрочные финансовые вложения и отражаются по строке баланса 1170 «Финансовые вложения» на счете 58 субсчет «Паи и акции».

Финансовые вложения, приобретаемые с целью продажи в течение ближайших 12 месяцев, учитываются как краткосрочные финансовые вложения и отражаются по строке баланса 1240 «Финансовые вложения» на счете 58 субсчет «Паи и акции».

При приобретении долговых ценных бумаг с накопленным купонным доходом, сумма накопленного купонного дохода, отражается на счете 58 субсчет «НКД».

2.2.2. Переоценка финансовых вложений.

Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, по которым в установленном порядке можно определить текущую рыночную стоимость, подлежат ежедневной переоценке. Источником получения котировок на дату определения стоимости ценной бумаги являются данные, получаемые с Московской биржи ММВБ-РТС. Результаты переоценки относятся на счет 91 «Переоценка прочих ценных бумаг». В случае, если на какую-либо из дат рыночная стоимость не может быть определена, такие вложения отражаются по последней признаваемой котировке.

Накопленный купонный доход по облигациям подлежит переоценке на последний календарный день месяца. Результаты переоценки относятся на счет 91 «Переоценка НКД».

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, подлежат отражению в бухгалтерском учете и в бухгалтерской отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под их обесценение. Для ежемесячного расчета стоимости чистых активов и определения справедливой стоимости таких бумаг, используется отчет оценщика, либо экспертное мнение сотрудника управляющей компании о стоимости данных бумаг. Оценка производится не реже одного раза в полгода, экспертное мнение составляется ежемесячно на последний календарный день месяца.

Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение.

2.2.3. Прекращение признания финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, их стоимость при списании определяется исходя из последней оценки.

Основанием для списания финансовых вложений, является отчет депозитарного отдела специализированного депозитария о списании ценных бумаг с клиентского счета, либо отчет брокера/дилера о списании ценных бумаг со счета депо.

При списании долговых ценных бумаг с накопленным купонным доходом, сумма накопленного купонного дохода, списывается со счета 58 субсчет «НКД».

При выбытии финансовых вложений, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, их стоимость при списании определяется исходя из средней первоначальной стоимости.

2.3. Учет прочих доходов и расходов.

Учет доходов и расходов ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденному Приказом Минфина России от 06.05.1999г. №32н, Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденному Приказом Минфина России от 06.05.1999г. №33н.

В качестве доходов по обычным видам деятельности учитываются: выручка от реализации ценных бумаг.

В качестве прочих доходов учитываются: положительная переоценка ценных бумаг, доходы от гашения накопленного купонного дохода по долговым ценным бумагам, доходы по дивидендам от участия в других организациях, прочие доходы.

В качестве расходов по обычным видам деятельности учитываются: себестоимость реализованных ценных бумаг и расходы, связанные с их реализацией.

В качестве прочих расходов учитываются: отрицательная переоценка ценных бумаг, услуги банков, услуги почты, прочие доходы.

2.4. Учет расходов по налогу на прибыль.

Учет расчетов по налогу на прибыль ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02, утвержденным Приказом Минфина России от 19.11.2002г. №114н.

3. Раскрытие существенных показателей отчетности

3.1. Финансовые вложения

В составе активов Общества имеются долговые и долевые ценные бумаги, в том числе государственные (муниципальные) ценные бумаги.

Депозитных вкладов, полученных или предоставленных займов, векселей, комбинированных финансовых вложений на отчетную дату нет.

Основная доля купли-продажи ценных бумаг в отчетном периоде осуществлялась на Московской бирже.

В отчетном году в результате операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, была получена прибыль в размере 2 058 тыс. руб., что на 58% превышает прибыль по данному показателю за аналогичный период предыдущего года. Реализация необращающихся ценных бумаг в отчетном периоде не осуществлялась. Основной доход Общество получает за счет переоценки ценных бумаг, проводимой ежедневно, а прибыль от сделок формируется за счет разницы цен на дату сделки и последней оценки.

За отчетный период рыночная стоимость ценных бумаг Общества незначительно снизилась - с 384 275 тыс. руб. до 370 776 тыс. руб.

Стоимость финансовых вложений, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, на конец 2017 года составила 370 659 тыс. руб. Из них: государственные и муниципальные ценные бумаги – 12 668 тыс. руб. (3,42%), облигации хозяйственных обществ – 21 561 тыс.руб. (5,82%), акции российских организаций – 336 430 тыс. руб. (90,76%). Структура финансовых вложений в сравнении с 2016 годом несколько изменилась – доля государственных и муниципальных ценных бумаг снизилась с 8,01 % до 3,42%.

В 2017 году был пересмотрен начисленный ранее резерв под обесценение финансовых вложений. Исходными данными для анализа созданного резерва послужили разницы между учетной стоимостью бумаг и стоимостью, определенной независимым оценщиком и экспертом управляющей компании. В бухгалтерском балансе финансовые вложения отражены за минусом созданного резерва под обесценение.

Подробная информация о резерве указана в таблице ниже.

Расшифровка созданного резерва под обесценение ценных бумаг, тыс.руб.

Наименование финансового вложения	Основание для создания резерва	Балансовая стоимость	Сумма созданного резерва под обесценение	Рыночная стоимость
Акции ПАО «Центрэнергохолдинг» (привилегированные)	Отчет оценщика	1 446	1 352	94
Итого		1 446	1 352	94

3.1.1. Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения Общества представлены вложениями в долевые ценные бумаги.

Расшифровка финансовых вложений по строке 1170 Баланса, тыс.руб.

Наименование и организационно-правовая форма объекта финансовых вложений	на 31.12.2017	на 31.12.2016	на 31.12.2015
Долговые ценные бумаги	-	-	19 694
Акции прочих компаний	117	117	1 896
Итого	117	117	21 590

Движение долгосрочных финансовых вложений Общества за два отчетных периода представлено в приложении № 1 к настоящим пояснениям.

3.1.2. Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения Общества представлены долевыми и долговыми ценными бумагами, котируемыми на бирже ценных бумаг.

Движение краткосрочных финансовых вложений Общества за два отчетных периода представлено в приложении № 1 к настоящим пояснениям.

3.2. Дебиторская задолженность

Структура дебиторской задолженности, отраженной в бухгалтерском балансе Общества по строке 1230 за 2017 год и сопоставимые периоды представлена ниже.

Расшифровка дебиторской задолженности по строке 1230 Баланса, тыс. руб.

Наименование дебитора	на 31.12.2017 г.	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2015 г.
Объявленные, но не полученные дивиденды	1321	600	520
Налоги и сборы	870	213	214
Накопленный купонный доход	919	759	318
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	132	81	-
Итого краткосрочной дебиторской задолженности	3 242	1 653	1 052

Вся дебиторская задолженность текущая. Дебиторская задолженность отражена в соответствии с условиями договоров.

Расшифровка наличия и движения дебиторской задолженности Общества за 2017 год представлена в приложении № 2 к настоящим пояснениям к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества за 2017 год.

3.3. Денежные средства

В состав денежных средств и денежных эквивалентов, отраженных по строке 1250 бухгалтерского баланса Общества входят денежные средства на расчетных счетах в банках и Московской бирже ММВБ-РТС, структура представлена ниже.

Расшифровка денежных средств и денежных эквивалентов по строке 1250 Баланса, тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Расчетные счета	2 451	1 058	683
Московская биржа ММВБ/РТС	120	3 290	5 905
Итого денежных средств:	2 571	4 348	6 588

Различного рода денежных эквивалентов Общество не имеет. Все денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций отражены в отчете о движении денежных средств.

3.4. Капитал и резервы

3.4.1. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. уставный капитал Общества полностью оплачен и состоит из:

Информация о структуре уставного капитала, тыс. руб.

Состав уставного капитала	Общее количество, шт.	Номинальная стоимость, тыс. руб.	
		размещенных акций	акций, находящихся в собственности Общества
Обыкновенные акции	741 833	742	-
Итого	741 833	742	-

3.4.2. Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество имеет не погашенные собственные акции (17 522 шт.), выкупленные у акционеров, и не реализованные, которые отражены в балансе по сумме затрат на приобретение (4 205 тыс. руб.). Выкуп был осуществлен в третьем квартале 2017 года, в соответствии с параметрами, утвержденными Советом директоров Общества (Протокол от 10 апреля 2017 года), и статьей 72 Федерального закона «Об акционерных обществах».

3.4.3. Резервный капитал

В соответствии с законодательством и п 6.3 Устава Общество создает резервный фонд в размере 5% от уставного капитала путем ежегодных отчислений 5% от чистой прибыли до достижения Резервным фондом указанного размера. По состоянию на 31.12.2017 года размер фонда в денежном выражении составляет 111 тыс.руб.

3.4.4. Нераспределенная прибыль

По статье 1370 Бухгалтерского баланса отражена сумма нераспределенной прибыли в размере 352 852 тыс. руб., в том числе убыток текущего года – 2 067 тыс. руб., прибыль прошлых периодов – 354 919 тыс.руб.

Информация о распределении прибыли за отчетный период представлена в таблице ниже

Информация о распределении прибыли в 2017 году, тыс. руб.

Распределение прибыли в пользу участников	
Начислены дивиденды по итогам 2016 года (20 руб.на 1 оплаченную акцию)	
	14 837
Восстановление дивидендов в состав нераспределенной прибыли	
	4 144
Выплаченные в течение 2017 г. дивиденды, начисленные за период с 2013 года по 2016 год	
	7 069
Остаток кредиторской задолженности по выплате дивидендов на 31.12.2017	
	25 211

В 2017 году Общество начисляло дивиденды на основании результатов Общего годового собрания акционеров (по итогам деятельности за 2016 год) в сумме 20 рублей на одну оплаченную акцию.

Высокий размер кредиторской задолженности перед акционерами Общества по выплате дивидендов связан с отсутствием у Общества актуальной информации о реквизитах акционеров для перечисления дивидендов.

Обществом в 2017 году в связи с истечением установленным законодательством срока для обращения с требованием о выплате не востребовавшихся дивидендов, были восстановлены в состав нераспределенной прибыли объявленные, но не востребовавшиеся дивиденды в размере 4 144 тыс. руб.

3.5. Краткосрочные обязательства

Структура кредиторской задолженности, отраженной в бухгалтерском балансе Общества по строке 1520 за 2017 год представлена ниже.

Расшифровка кредиторской задолженности по строке 1520 Баланса, тыс. руб.

Наименование кредитора	на 31.12.2017 г.	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2015 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками, в том числе:	1198	784	475
ЗАО «Первый специализированный депозитарий»	75	80	51
АО «УК «Агидель»	992	573	365
АО «Регистратор Интрако»	-	1	59
Прочие	131	130	-
Задолженность акционерам по выплате дивидендов	25 211	21 587	17 526
Налоги и сборы	56	272	24
Итого краткосрочной кредиторской задолженности	26 465	22 643	18 025

Обязательства Общества перед акционерами по выплате дивидендов в размере 25 211 тыс. руб. на 31.12.2017 года представляют собой сумму объявленных Обществом, но не востребовавшихся акционерами дивидендов.

В соответствии с п. 9 ст. 42 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невостребованных дивидендов) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате, если больший срок для обращения с указанным требованием не установлен уставом общества.

Таким образом, до истечения, установленного Законом РФ №208-ФЗ «Об акционерных обществах» срока для обращения акционерами с требованием к Обществу о выплате не востребовавшихся дивидендов, данные суммы отражены им в составе кредиторской задолженности.

Прочая кредиторская задолженность, отраженная в балансе на 31 декабря 2017 года является краткосрочной. Задолженность по налогам является текущей.

Расшифровка наличия и движения кредиторской задолженности Общества за 2017 год представлена в приложении № 3 к настоящим пояснениям к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества за 2017 год.

3.6. Выручка и себестоимость продаж

Основным видом деятельности Общества в 2017 году являлась деятельность в качестве инвестиционного фонда на рынке ценных бумаг и инвестиций.

Выручка, отраженная в строке 2110 Отчета о финансовых результатах за 2017 год, является выручкой от реализации ценных бумаг. В себестоимость продаж входят себестоимость реализованных ценных бумаг в сумме 88 326 тыс. руб. и расходы по реализации данных ценных бумаг в сумме 24 тыс. руб.

3.7. Расходы по обычным видам деятельности

Структура управленческих расходов Общества за 2017 год представлена ниже.

Расшифровка управленческих расходов по строке 2220 Отчета о финансовых результатах, тыс. руб.

Наименование расхода	за 2017 г.	за 2016 г.
Расходы по ведению реестра акционеров	860	832
Услуги аудитора общества	160	150
Услуги оценщика	90	130
Услуги специализированного депозитария	858	735
Услуги управляющей компании	10 058	5 295
Прочие расходы, связанные с обеспечением деятельности Общества	1 634	1 665
Итого расходов	13 660	8 807

3.8. Прочие доходы и расходы

По строке 2310 отражены доходы Общества в виде дивидендов, начисленных за период владения Обществом ценными бумагами российских эмитентов, в сумме 15 732 тыс. руб.

В строке 2320 отражены доходы Общества в виде процентов к получению в размере 9 550 тыс. руб., в том числе: накопленный купонный доход по государственным ценным бумагам 5 512 тыс. руб., накопленный купонный доход по корпоративным облигациям 4 038 тыс. руб.

В строке 2330 отражены расходы Общества по уплаченным суммам накопленного купонного дохода при покупке государственных ценных бумаг в размере 2 792 тыс. руб., корпоративных облигаций в сумме 1 916 тыс. руб.

Расшифровка прочих доходов и расходов представлена, тыс. руб.

Вид дохода / расхода	2017 г.		2016 г.	
	доходы	расходы	доходы	расходы
Переоценка ценных бумаг	468 803	(475 487)	533 834	(391 415)
Расходы на услуги банков	-	(44)	-	(142)
Разница между ценой выкупа и номинальной стоимостью выкупленных собственных акций	-	-	-	(332)
Резерв под обесценение финансовых активов	-	-	-	(1 352)
Прочие	48	(746)	-	(296)
Итого	468 851	(476 277)	533 834	(393 537)

По итогам 2017 года Общество получило убыток в сумме 2 067 тыс. рублей. По сравнению с 2016 годом данный показатель значительно изменился (в 2016 году сумма прибыли составила 143 099 тыс. руб.).

На данный результат повлияло, главным образом, значительное снижение рыночной стоимости (переоценки) ценных бумаг в течение 2017 года. Незначительная положительная динамика наблюдалась лишь в 4 квартале 2017 года.

3.9. Отчет об изменениях капитала общества

В отчете об изменении капитала в разделе «Увеличение капитала» за 2017 год по строке 3313 отражена сумма начисленных в предыдущих периодах, но не востребовавшихся дивидендов в сумме 4 144 тыс. руб. и отнесенных на увеличение нераспределенной прибыли.

По строке 3323 раздела «Уменьшение капитала» отражена сумма начисленного вознаграждения и начисленных взносов в Пенсионный фонд РФ в части выплат совету директоров и ревизионной комиссии Общества в сумме 495 тыс. руб.

3.10. Налоги

Общество учет расчетов по налогу на прибыль ведет в соответствии с требованиями ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных и/или постоянных разниц между бухгалтерским и налоговым учетом в целях составления бухгалтерской отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Расчет налога на прибыль и сопоставление условного и текущего налога на прибыль отражены в таблице ниже.

Расчет налога на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02

Показатель	за 2017 г.	за 2016 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 546	146 521
Условный расход по налогу на прибыль, в том числе:	(167)	(24 865)
Налог по прибыли, облагаемой по ставке 15%	(447)	(253)
Налог по прибыли, облагаемой по ставке (2017 год: 19,5%, 2016 год: 17%)	280	(24 612)
Поправки на постоянные налоговые разницы, в том числе:	(3 445)	21 443
Постоянный налоговый актив	94 494	92 673
Постоянное налоговое обязательство	(97 939)	(71 230)
Текущий налог на прибыль	(3 613)	(3 422)

Расшифровка постоянных налоговых активов и обязательств за 2017 год представлена в таблице ниже.

Расчет налога на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02

Показатель	за 2017 г.	Сумма ПНО/ПНА
Доходы, не принимаемые к налогообложению, в том числе:	484 583	94 494
Переоценка ценных бумаг	468 803	91 417 (ПНА)
Дивиденды	15 732	3 068 (ПНА)
Прочие доходы	48	9 (ПНА)
Расходы, не принимаемые к налогообложению, в том числе:	(502 251)	(97 939)
Переоценка ценных бумаг	(475 487)	(92 720) (ПНО)
Себестоимость реализованных ценных бумаг	(26 730)	(5 212) (ПНО)
Прочие расходы	(34)	(7) (ПНО)
Итого	17 668	3 445 (ПНО)

В отчете о финансовых результатах по строке 2421 «Постоянные налоговые обязательства (активы)» отражена сумма постоянного налогового обязательства в размере 3 445 тыс. руб. – сальдирующая величина постоянного налогового актива и обязательства за 2017 год.

Таким образом, сумма текущего налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет по итогам работы Общества за 2017 год, составила – 3 613 тыс. руб.

4. Стоимость чистых активов общества

Расчет стоимости чистых активов Общество производит в соответствии с порядком расчета чистых активов акционерного инвестиционного фонда, предусмотренным Указанием Банка России № 3758-У от 25.08.2015 г. «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев».

Стоимость активов за вычетом пассивов Общества - инвестиционного фонда на 31 декабря 2017 года составила 352 634 тыс. рублей. По сравнению с предыдущим отчетным годом стоимость снизилась на 4,97%. Стоимость чистых активов в расчете на одну акцию на 31 декабря 2017 года составила 486,86 руб. Снижение стоимости чистых активов и цены на одну акцию объясняется снижением оценочной стоимости бумаг.

Стоимость чистых активов Общества, рассчитанная согласно Приказу Минфина РФ № 84н от 28.08.2014 г. «Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов акционерных обществ» составляет 349 526 тыс. руб.

Обществом были утверждены Правила расчета стоимости чистых активов в новой редакции (утверждены приказом генерального директора АО «Управляющая компания «Агидель» № 1 от 22.12.2017 года, согласованы ЗАО «Первый специализированный депозитарий» 22.12.2017 года) для применения их в расчете стоимости чистых активов с 2018 года.

5. Сведения об изменении оценочных значений и резервов

Оценочные значения, которые могли бы повлиять на бухгалтерскую отчетность за 2017г., по мнению Общества, отсутствуют.

Изменения оценочных значений, которые повлияют на бухгалтерскую отчетность в будущие периоды, определить невозможно.

6. Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы на конец отчетного периода у Общества отсутствуют.

7. Сведения о событиях после отчетной даты

Событий после отчетной даты – фактов хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать существенное влияние на положение Общества и имевших место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности - нет.

8. Сведения о затратах на энергетические ресурсы

В отчетном 2017 году Общество не использовало все виды энергетических ресурсов (атомная энергия, тепловая энергия, электрическая энергия, электромагнитная энергия, нефть, бензин автомобильный, топливо дизельное, мазут топочный, газ естественный (природный), уголь, горючие сланцы, торф и др.) в натуральном и в денежном выражении.

9. Сведения об экологической деятельности

Общество не является промышленным предприятием и в отчетном периоде капитальных вложений, текущих расходов и подобных показателей, перечисленных в Письме Минфина России № ПЗ-7/2011 «О бухгалтерском учете, формировании и раскрытии в бухгалтерской отчетности информации об экологической деятельности организации» не осуществляло.

Общество не осуществляет экологическую деятельность, поэтому в отчетном периоде не проводились мероприятия в области охраны окружающей среды, а также не осуществлялись экологические платежи, платежи за природные ресурсы и за нарушение природоохранного законодательства.

10. Сведения об участии в судебных процессах

Общество в течение отчетного периода не участвовало в судебных процессах, которые могут существенно отразиться его на финансово-хозяйственной деятельности. Незавершенных на момент подписания бухгалтерской отчетности судебных разбирательств, результат рассмотрения которых мог бы существенно повлиять на финансово-экономические показатели деятельности общества в будущем, не имеется.

11. Раскрытие информации о рисках финансово-хозяйственной деятельности

Особенность деятельности Общества как акционерного инвестиционного фонда заключается в инвестировании активов Общества в ценные бумаги и иные финансовые инструменты в соответствии с законодательством РФ и инвестиционной декларацией фонда. Основными рисками для Общества являются финансовые риски, включая рыночный риск, кредитный и риск ликвидности. Кроме этого Общество подвержено операционным рискам в связи с взаимодействием Общества с инфраструктурными организациями финансового рынка (фондовые биржи, депозитарии, регистраторы, банки), общим страховым и правовым рискам, обусловленным деятельностью в Российской Федерации, а также рискам корпоративного управления.

11.1. Финансовые риски

Политика Общества по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового состояния. Общество не осуществляет операции хеджирования финансовых рисков при помощи производных финансовых инструментов.

Под рыночным риском понимается риск влияния изменений рыночных факторов на финансовые результаты Общества и стоимость принадлежащих ему финансовых активов. Целью управления рыночным риском является удержание влияния изменений рыночных факторов в приемлемых пределах. Рыночные риски включают:

- ценовые риски, связанные со снижением рыночной стоимости акций и облигаций, составляющих финансовые активы Общества;
- процентные риски, связанные с изменением процентных ставок по депозитам, облигациям или выданным займам;
- валютные риски, связанные с изменением курсов иностранных валют, в которых номинированы активы или обязательства Общества.

Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Общества вследствие неисполнения контрагентами обязательств по договору, либо финансовому инструменту. Максимальная величина этого риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены. Кредитный риск возникает по денежным средствам, дебиторской задолженности, финансовым вложениям в виде депозитов и облигаций.

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие достаточной ликвидности (в виде денежных средств или высоколиквидных финансовых активов) для выполнения своих обязательств в срок, не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации. Общество не имеет обязательств по полученным кредитам и займам.

11.2. Риски корпоративного управления

В части корпоративного управления Общество подвержено рискам обжалования акционерами крупных сделок, а также сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. Для минимизации таких рисков в Обществе в обязательном порядке проводится предварительный правовой анализ заключаемых сделок на предмет наличия оснований проведения предварительных корпоративных процедур, предусмотренных действующим законодательством и/или Уставом Общества. Ведение реестра Общества осуществляет профессиональный регистратор. Общество систематически реализует мероприятия, направленные на информационное взаимодействие с акционерами, и осуществляет меры по соблюдению законных прав и интересов последних.

12. Прочая информация

12.1. Чрезвычайных фактов хозяйственной деятельности, а соответственно, их последствий, не имелось.

12.2. Прекращенных операций в течение отчетного периода у Общества не имелось.

12.3. В соответствии с нормативными актами Банка России, с 1 января 2017 года Общество, как некредитная финансовая организация, переходит на Единый план счетов и применяет Отраслевые стандарты бухгалтерского учета. Данное обстоятельство обусловило увеличение рисков в части соблюдения требований Банка России в отношении перехода на Единый план счетов, предоставлении дополнительных форм отчетности по новым требованиям, а также увеличение затрат на обучение сотрудников управляющей компании, приобретение программного обеспечения и ведение учета.

12.4. Законом Пермского края от 13.11.2017 N 141-ПК внесены изменения в Закон Пермского края от 30.08.2001 года № 1685-296 «О налогообложении в Пермском крае» относительно налоговой ставки по налогу на прибыль в части, зачисляемой в бюджет Пермского края. Налоговая ставка налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в бюджет Пермского края с 2018 года составляет 17%. Кроме того, Согласно подпункту 1 пункта 4 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации, к налоговой базе, определяемой по доходам в виде процентов по облигациям российских организаций (за исключением облигаций иностранных организаций, признаваемых налоговыми резидентами Российской Федерации), которые на соответствующие даты признания процентного дохода по ним признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным в период с 1 января 2017 года по 31 декабря 2021 года включительно, применяется налоговая ставка в размере 15 процентов.

По мнению Общества, изменение налоговой ставки по налогу на прибыль с 2018 года не повлечет существенного увеличения налоговой нагрузки по налогу на прибыль в 2018 году, по сравнению с 2017г.

Генеральный директор
Управляющей компании



М.А. Рыжов

Наличие и движение финансовых вложений ПАО "ИФ "Защита" за 2017 год

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода		
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Поступило	Выбыло (погашено)		Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого
					Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка				
Долгосрочные - всего	3а 2017 г.	1 896	(1 779)	-	-	-	-	1 896	(1 779)	117
	3а 2016 г.	1 896	-	-	(427)	-	(1 352)	1 896	(1 779)	117
	3а 2015 г.	17 772	(3 489)	3 912	(3)	-	3 397	21 681	(91)	21 590
в том числе:										
	3а 2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Имеющие текущую рыночную стоимость	3а 2015 г.	15 873	(3 489)	3 912	-	-	3 397	19 785	(91)	19 694
	3а 2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Акции	3а 2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги	3а 2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2015 г.	15 873	(3 489)	3 912	-	-	3 397	19 785	(91)	19 694
	3а 2017 г.	1 896	(1 779)	-	(427)	-	(1 352)	1 896	(1 779)	117
Не имеющие текущую рыночную стоимость	3а 2016 г.	1 896	-	-	(3)	-	-	1 896	-	1 896
	3а 2015 г.	1 899	-	-	-	-	-	1 896	(1 779)	117
	3а 2017 г.	1 896	-	-	(427)	-	(1 352)	1 896	(1 779)	117
Акции	3а 2015 г.	1 899	-	-	(3)	-	-	1 896	-	1 896
	3а 2017 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2016 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги	3а 2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3а 2017 г.	197 617	186 542	81 511	(88 326)	(1 356)	(8 040)	190 802	179 857	370 659
	3а 2016 г.	203 231	44 121	61 839	(67 454)	(24 764)	117 657	197 617	186 542	384 158
Краткосрочные - всего	3а 2015 г.	191 376	(18 695)	17 307	(25 237)	(23 106)	39 801	183 446	44 212	227 658
в том числе:										
Имеющие текущую рыночную стоимость	3а 2017 г.	197 617	186 542	81 511	(88 326)	(1 356)	(8 040)	190 802	179 857	370 659
	3а 2016 г.	203 231	44 121	61 839	(67 454)	(24 764)	117 657	197 616	186 542	384 158
	3а 2015 г.	191 376	(18 695)	17 307	(25 237)	(23 106)	39 801	183 446	44 212	227 658
Акции	3а 2017 г.	151 236	184 984	54 860	(47 206)	(1 533)	(8 977)	158 890	177 540	336 430
	3а 2016 г.	183 446	44 212	19 655	(51 866)	(24 587)	116 185	151 236	184 984	336 219
	3а 2015 г.	191 376	(18 695)	17 307	(25 237)	(23 106)	39 801	183 446	44 212	227 658
Долговые ценные бумаги	3а 2017 г.	46 381	1 558	26 651	(41 120)	177	936	31 912	2 317	34 229
	3а 2016 г.	19 785	(91)	42 184	(15 588)	(177)	1 472	46 381	1 558	47 939
	3а 2015 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовых вложений - итого	3а 2017 г.	199 513	184 763	81 511	(88 326)	(1 356)	(8 040)	192 698	178 078	370 776
	3а 2016 г.	205 127	44 121	61 839	(67 881)	(24 764)	116 305	197 617	186 542	384 275
	3а 2015 г.	209 148	(22 184)	21 219	(25 240)	(23 106)	43 198	205 127	44 121	249 248

Генеральный директор управляющей компании

Рыков М.А.

Наличие и движение дебиторской задолженности
ПАО "ИФ "Защита" за 2017 год

Наименование показателя	Период	Изменения за период						На конец периода	
		На начало года		поступления		выбыло		перевод из долгосрочной в краткосрочную	учтенная по условиям договора
		учтенная по условиям договора	резерва по сомнительным долгам	результате хозяйственных операций	причитающиеся проценты, штрафы и т.д.	погашение	списание на финансовый результат		
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	За 2017 г.	1 653	-	18 044	4 868	(21 323)	-	-	3 242
	За 2016 г.	1 052	-	14 823	6 141	(20 364)	-	-	1 653
	За 2015 г.	1 326	-	11 730	1 357	(13 361)	-	-	1 052
в том числе:									
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	За 2017 г.	81	-	1 262	-	(1 211)	-	-	132
	За 2016 г.	-	-	2 635	-	(2 554)	-	-	81
	За 2015 г.	-	-	2 759	-	(2 759)	-	-	-
Расчеты по налогам и сборам	За 2017 г.	213	-	1 050	-	(393)	-	-	870
	За 2016 г.	215	-	846	-	(848)	-	-	213
	За 2015 г.	599	-	334	-	(718)	-	-	215
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	За 2017 г.	600	-	15 732	-	(15 011)	-	-	1 321
	За 2016 г.	520	-	11 342	-	(11 262)	-	-	600
	За 2015 г.	480	-	8 637	-	(8 597)	-	-	520
НКД	За 2017 г.	759	-	-	4 868	(4 708)	-	-	919
	За 2016 г.	318	-	-	6 141	(5 700)	-	-	759
	За 2015 г.	248	-	-	1 357	(1 287)	-	-	318
Итого	За 2017 г.	1 653	-	18 044	4 868	(21 323)	-	-	3 242
	За 2016 г.	1 052	-	14 823	6 141	(20 364)	-	-	1 653
	За 2015 г.	1 326	-	11 730	1 357	(13 361)	-	-	1 052



Генеральный директор управляющей компании ПАО "ИФ "Защита" М.А. Рыжов

Приложение № 3
к пояснениям к бухгалтерскому балансу и
отчету о финансовых результатах
ПАО "ИФ "Защита" за 2017 год

Наличие и движение кредиторской задолженности
ПАО "ИФ "Защита" за 2017 год

Наименование показателя	Период	Изменения за период					На конец периода	
		На начало года		выбыло			перевод из долгосроч ной в краткосроч ную	учтенная по условиям договора
		учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнитель ным долгам	в результате хозяйствен ных операций	причитаю щиеся проценты, штрафы и т.д.	погашение финансовый результат	восстановл ение резерва	
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	За 2017 г.	22 643	-	121 946	-	(118 124)	-	26 465
	За 2016 г.	18 025	-	107 938	-	(103 320)	-	22 643
	За 2015 г.	18 801	-	41 901	-	(42 677)	-	18 025
в том числе:	За 2017 г.	784	-	96 202	-	(95 788)	-	1 198
	За 2016 г.	475	-	71 747	-	(71 438)	-	784
	За 2015 г.	4 833	-	29 683	-	(34 041)	-	475
	За 2017 г.	272	-	3 613	-	(3 829)	-	56
Расчеты по налогам и сборам	За 2016 г.	24	-	3 584	-	(3 336)	-	272
	За 2015 г.	16	-	635	-	(627)	-	24
	За 2017 г.	21 587	-	22 131	-	(18 507)	-	25 211
Задолженность участникам (учредителям) по выплате дохода	За 2016 г.	17 526	-	32 607	-	(28 546)	-	21 587
	За 2015 г.	13 952	-	11 583	-	(8009)	-	17 526
	За 2017 г.	-	-	-	-	-	-	-
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	За 2016 г.	-	-	-	-	0	-	-
	За 2015 г.	-	-	9 386	-	(9386)	-	-
	За 2017 г.	22 643	-	121 946	-	(118 124)	-	26 465
Итого	За 2016 г.	18 025	-	107 938	-	(103 320)	-	22 643
	За 2015 г.	18 801	-	41 901	-	(42 677)	-	18 025

Генеральный директор управляющей компании М.А. Рыжов

