

**ООО УК “ТЭН-Девелопмент”**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
и аудиторское заключение**

## Содержание

|   | стр. |
|---|------|
| Аудиторское заключение .....                                      | 3    |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....       | 6    |
| Отчет о финансовом положении .....                                | 7    |
| Отчет об изменениях в капитале .....                              | 8    |
| Отчет о движении денежных средств .....                           | 9    |
| Пояснения к финансовой отчетности .....                           | 10   |
| 1. Отчитывающаяся организация .....                               | 10   |
| 2. Основы учета .....   | 10   |
| 3. Изменение существенных принципов учетной политики .....        | 12   |
| 4. Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость .....  | 13   |
| 5. Выручка .....  | 16   |
| 6. Себестоимость услуг .....                                      | 16   |
| 7. Прочие расходы .....   | 17   |
| 8. Финансовые доходы .....  | 17   |
| 9. Расход по налогу на прибыль .....                              | 17   |
| 10. Основные средства .....                                       | 19   |
| 11. Нематериальные активы .....                                   | 19   |
| 12. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....             | 20   |
| 13. Денежные средства и их эквиваленты .....                      | 20   |
| 14. Капитал и резервы .....                                       | 21   |
| 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....            | 21   |
| 16. Операционная аренда .....                                     | 21   |
| 17. Резервы и условные обязательства .....                        | 22   |
| 18. Операции со связанными сторонами .....                        | 22   |
| 19. События после отчетной даты .....                             | 23   |
| 20. Основные положения учетной политики .....                     | 23   |
| 21. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу ..... | 31   |

## **Аудиторское заключение**

### **Страница 1**

Участникам и руководству Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ТЭН-Девелопмент», а также иным пользователям по результатам проведения аудита финансовой отчетности за период с 01.01.2018 г. по 31.12.2018 г.

#### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ТЭН-Девелопмент» (ОГРН 5077746853730, г. Москва, ул. Авиамоторная, д.10, корпус 1, эт. 5, пом. XIII, каб. 53), которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31.12.2018 года
- отчет о движении денежных средств за 2018 год
- примечания к финансовой отчетности за 2018 год, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ТЭН-Девелопмент» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки указанной финансовой отчетности.

#### **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 финансовой 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 Кодексом 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.

## **Аудиторское заключение**

### **Страница 2**

#### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки указанной финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой 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.

#### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая 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 финансовой 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 финансовой 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;

**Аудиторское заключение**  
**Страница 3**

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 (финансовой) 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством (лицами, отвечающими за корпоративное управление) 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.

«26» апреля 2019 г.

Н.С. Коканова, руководитель задания  
(квалификационный аттестат № 01-000029)

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофАудит»

Всего сброшуровано 32 листов



Аудируемое лицо  
Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «ТЭН-  
Девелопмент»  
ОГРН 5077746853730  
г. Москва, г. Москва, ул. Авиамоторная,  
д.10, корпус 1, эт. 5, пом. XIII, каб. 53

Аудиторская организация:  
Общество с ограниченной ответственностью  
«ПрофАудит»  
ОГРН 1167746707149  
111024, г. Москва, ул. Авиамоторная, д. 10,  
корп. 1, комната 21  
член Саморегулируемой организации  
аудиторов Ассоциация «Содружество»  
ОРНЗ 11606054837

## Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

| тыс. руб.  | Поясн. | 2018 г.         | 2017 г.         |
|--|--------|-----------------|-----------------|
| Выручка  | 5      | 24 218          | 21 352          |
| Себестоимость оказания услуг, за исключением амортизации | 6      | (21 320)        | (16 378)        |
| Амортизация  |        | (1 029)         | (625)           |
| Прочие расходы   | 7      | (23 322)        | (16 932)        |
| <b>Прибыль от операционной деятельности</b>              |        | <b>(21 453)</b> | <b>(12 583)</b> |
| Финансовые доходы  | 8      | 6 529           | 10 414          |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                        |        | <b>(14 924)</b> | <b>(2 169)</b>  |
| Расход по налогу на прибыль                              | 9      | (1 547)         | (2 906)         |
| <b>Прибыль за отчетный год</b>                           |        | <b>(16 471)</b> | <b>(5 075)</b>  |
| <b>Прибыль, причитающаяся:</b>                           |        |                 |                 |
| Собственникам Компании                                   |        | (16 471)        | (5 075)         |
|  |        | <b>(16 471)</b> | <b>(5 075)</b>  |
| <b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>            |        |                 |                 |
| Собственникам Компании                                   |        | (16 471)        | (5 075)         |
|  |        | <b>(16 471)</b> | <b>(5 075)</b>  |

Данная финансовая отчетность была утверждена Руководством 30.03.2019 года и подписана от его имени:

Генеральный директор



Косачев С.М.

(расшифровка подписи)

Главный Бухгалтер

  
(подпись)

Чижикова Е.Г.

(расшифровка подписи)

| <i>тыс. руб.</i>                             | <i>Поясн.</i> | <u>31 декабря<br/>2018 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2017 г.</u> | <u>31 декабря<br/>2016 г.</u> |
|--|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Активы</b>                                |               |                               |                               |                               |
| Основные средства                            | 10            | 7 646                         | 3 118                         | 3 667                         |
| Нематериальные активы                        | 11            | 582                           | 420                           | 272                           |
| Отложенные налоговые активы                  | 9             | -                             | 16                            | 717                           |
| <b>Внеоборотные активы</b>                   |               | <b>8 228</b>                  | <b>3 554</b>                  | <b>4 656</b>                  |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 12            | 15 258                        | 8 122                         | 4 195                         |
| Займы выданные                               |               | 37 653                        | 65 302                        | 12 000                        |
| Денежные средства и их эквиваленты           | 13            | 25 855                        | 25 570                        | 89 535                        |
| <b>Оборотные активы</b>                      |               | <b>78 766</b>                 | <b>98 994</b>                 | <b>105 730</b>                |
| <b>Итого активов</b>                         |               | <b>86 994</b>                 | <b>102 548</b>                | <b>110 386</b>                |
| <b>Капитал</b>                               |               |                               |                               |                               |
| Уставный капитал                             | 14            | 60 017                        | 60 017                        | 60 017                        |
| Нераспределенная прибыль                     |               | 24 202                        | 40 674                        | 45 747                        |
| <b>Итого капитала</b>                        |               | <b>84 219</b>                 | <b>100 691</b>                | <b>105 764</b>                |
| <b>Обязательства</b>                         |               |                               |                               |                               |
| Отложенные налоговые обязательства           |               | 331                           | -                             | -                             |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>            |               | <b>331</b>                    | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 15            | 2 071                         | 1 857                         | 4 622                         |
| Обязательства по налогу на прибыль           |               | 373                           | -                             | -                             |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>     |               | <b>2 444</b>                  | <b>1 857</b>                  | <b>4 622</b>                  |
| <b>Итого обязательств</b>                    |               | <b>2 775</b>                  | <b>1 857</b>                  | <b>4 622</b>                  |
| <b>Итого капитала и обязательств</b>         |               | <b>86 994</b>                 | <b>102 548</b>                | <b>110 386</b>                |

## Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тыс. руб.

|  | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого   |
|--|---------------------|--------------------------|---------|
| Остаток на 1 января 2017 г.            | 60 017              | 45 747                   | 105 764 |
| Общий совокупный доход                 |                     |                          |         |
| Прибыль за отчетный период             | -                   | (5 075)                  | (5 075) |
| Общий совокупный доход за отчетный год | -                   | (5 075)                  | (5 075) |
| Остаток на 31 декабря 2017 г.          | 60 017              | 40 674                   | 100 691 |

тыс. руб.

|  | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого    |
|--|---------------------|--------------------------|----------|
| Остаток на 1 января 2018 г.            | 60 017              | 40 674                   | 100 691  |
| Общий совокупный доход                 |                     |                          |          |
| Прибыль за отчетный период             | -                   | (16 471)                 | (16 471) |
| Общий совокупный доход за отчетный год | -                   | (16 471)                 | (16 471) |
| Остаток на 31 декабря 2018 г.          | 60 017              | 24 202                   | 84 219   |

## Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

| тыс. руб.   | Поясн. | 2018 г.         | 2017 г.         |
|---|--------|-----------------|-----------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>   |        |                 |                 |
| Прибыль за год  |        | (16 472)        | (5 075)         |
| <i>Корректировки:</i>   |        |                 |                 |
| Амортизация   | 10     | 1 029           | 625             |
| Финансовые доходы   | 8      | (6 529)         | (10 414)        |
| Расход по налогу на прибыль   | 9      | 1 547           | 2 906           |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале</b> |        |                 |                 |
| (Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности                                 |        | (6 894)         | (176)           |
| Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности   |        | 995             | (2 823)         |
| <b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b> |        |                 |                 |
|   |        | <u>(26 324)</u> | <u>(14 957)</u> |
| Проценты полученные   |        | 424             | 6 556           |
| Налог на прибыль уплаченный   |        | (1 433)         | (2 039)         |
| <b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности</b>                |        |                 |                 |
|   |        | <u>(27 333)</u> | <u>(10 440)</u> |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>   |        |                 |                 |
| Приобретение основных средств   |        | (5 489)         | (223)           |
| Займы, выданные   |        | (45 970)        | (94 630)        |
| Возврат займов выданных   |        | 79 077          | 41 328          |
| <b>Чистый поток денежных средств, (использованных в)/от инвестиционной деятельности</b>             |        |                 |                 |
|   |        | <u>27 618</u>   | <u>(53 525)</u> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>   |        |                 |                 |
| <b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>                                     |        |                 |                 |
|   |        | <u>-</u>        | <u>-</u>        |
| <b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>                                     |        |                 |                 |
|   |        | <u>-</u>        | <u>-</u>        |
| <b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>                             |        |                 |                 |
|   |        | <u>285</u>      | <u>(63 965)</u> |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>   |        |                 |                 |
|   |        | <u>25 570</u>   | <u>89 535</u>   |
| <b>Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты</b>          |        |                 |                 |
|   |        | <u>-</u>        | <u>-</u>        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>  |        |                 |                 |
|   | 13     | <u>25 855</u>   | <u>25 570</u>   |

## **1. Отчитывающаяся организация**

### **а) Информация об организации**

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «ТЭН-Девелопмент» (далее – Компания), сокращенное наименование ООО УК «ТЭН-Девелопмент», зарегистрировано 31 мая 2007 года. Юридический адрес Компании: Россия, г. Москва, Авиамоторная улица, дом 10, корп. 1, эт. 5, пом. XIII, каб. 53.

Настоящая финансовая отчетность включает только финансовую отчетность ООО УК «ТЭН-Девелопмент» и не является консолидированной ни с какими другими юридическими лицами. Основным направлением деятельности Компании является деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

### **б) Условия осуществления хозяйственной деятельности**

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## **2. Основы учета**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), согласно требованиям Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

**(b) Основа подготовки и принципы оценки**

Финансовая отчетность Компании подготовлена с использованием принципа учета по исторической стоимости.

**(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

**(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

**(e) Определение справедливой стоимости**

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. В Компании отсутствует четкая система контроля в отношении оценки справедливой стоимости. При этом сотрудники Компании на регулярной основе проверяют существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то специалисты по оценке анализируют полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

### **3. Изменение существенных принципов учетной политики**

Компания начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В соответствии с методами перехода, выбранными Компанией при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов. Переход на МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 не привел к отражению существенных корректировок в отчетности.

#### **(а) МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на суммы, признанные в настоящей консолидированной финансовой отчетности Компании.

#### **(б) МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: как оцениваемые по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения данного стандарта, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Компании в отношении финансовых обязательств.

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

Финансовые активы и обязательства, ранее отнесенные в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» к категориям займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, и прочие финансовые обязательства, оцененные по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» классифицированы соответственно как финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Таким образом, оценка денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных кредитов и инвестиций, удерживаемых до погашения, не изменилась, и данные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости.

Вступление в силу МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на классификацию финансовых активов и обязательств в финансовой отчетности Компании.

#### **4. Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость**

##### **Общий обзор**

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении содержится информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Компании. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей финансовой отчетности.

##### **Основные принципы управления рисками**

Общую ответственность за создание системы управления рисками Компании и контроль за ее эффективностью несет руководство. В Компании отсутствует централизованный орган управления, который бы отвечал за процесс управления рисками в целом.

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

##### **(a) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и выданными займами.

##### **(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/заказчика. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений.

*(ii) Инвестиции, включая дебиторскую задолженность по займам и векселям*

Все существенные инвестиции Компании, включая планируемые к выдаче займы, подлежат утверждению руководством Компании.

Компания осуществляет регулярный контроль за соблюдением политики управления кредитным риском, проводит проверку кредитоспособности контрагентов.

*(iii) Денежные средства и их эквиваленты*

В соответствии с политикой Компании все избыточные денежные средства размещаются на депозитах известных российских банков. Целью такой политики является получение процентов по размещенным депозитам при сохранении необходимого уровня ликвидности, а также соблюдение установленного норматива достаточности собственных средств, установленного регулятором рынка ценных бумаг. Компания ограничивает уровень кредитного риска, размещая депозиты только в тех банках (финансовых организациях), платежеспособность которых была проанализирована с применением собственной методики Компании.

**Уровень кредитного риска**

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

## Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

| <i>тыс. руб.</i>                            | Непросроченная задолженность | Задолженность просроченная до 3 мес. | Задолженность просроченная от 3 до 6 мес. | Задолженность просроченная от 7 до 12 мес. | Задолженность просроченная свыше одного года | Итого         |
|---|------------------------------|--------------------------------------|---|--|--|---------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 14 641                       | -                                    | -   | -  | -  | 14 641        |
| Займы выданные                              | 37 653                       | -                                    | -   | -  | -  | 37 653        |
| Денежные средства и их эквиваленты          | 25 855                       | -                                    | -   | -  | -  | 25 855        |
| <b>Итого</b>                                | <b>78 149</b>                | <b>-</b>                             | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                     | <b>78 149</b> |

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

| <i>тыс. руб.</i>                            | Непросроченная задолженность | Задолженность просроченная до 3 мес. | Задолженность просроченная от 3 до 6 мес. | Задолженность просроченная от 7 до 12 мес. | Задолженность просроченная свыше одного года | Итого          |
|---|------------------------------|--------------------------------------|---|--|--|----------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 4 195                        | -                                    | -   | -  | -  | 4 195          |
| Займы выданные                              | 12 000                       | -                                    | -   | -  | -  | 12 000         |
| Денежные средства и их эквиваленты          | 89 535                       | -                                    | -   | -  | -  | 89 535         |
| <b>Итого</b>                                | <b>105 730</b>               | <b>-</b>                             | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                     | <b>105 730</b> |

**(b) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключают влияние соглашений о зачете.

## Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

| 31 декабря 2018 г.<br>тыс. руб.                 | Балансовая<br>стоимость | Денежный<br>поток согласно<br>договору | Менее<br>1 года | 1–3 года | 3–5 лет | Более 5 лет |
|---|-------------------------|--|-----------------|----------|---------|-------------|
| Торговая и прочая<br>кредиторская задолженность | 1 071                   | 1 071                                  | 1 071           | -        | -       | -           |
| <b>Итого</b>                                    | <b>1 071</b>            | <b>1 071</b>                           | <b>1 071</b>    | -        | -       | -           |

  

| 31 декабря 2017 г.<br>тыс. руб.                 | Балансовая<br>стоимость | Денежный<br>поток согласно<br>договору | Менее<br>1 года | 1–3 года | 3–5 лет | Более 5 лет |
|---|-------------------------|--|-----------------|----------|---------|-------------|
| Торговая и прочая<br>кредиторская задолженность | 1 857                   | 1 857                                  | 1 857           | -        | -       | -           |
| <b>Итого</b>                                    | <b>1 857</b>            | <b>1 857</b>                           | <b>1 857</b>    | -        | -       | -           |

**(с) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов.

В связи с тем, что у Компании отсутствуют активы или обязательства, выраженные в иностранной валюте, а также привлеченные кредиты и займы, возможное влияние валютного риска и риска изменения процентных ставок на показатели настоящей финансовой отчетности не рассматривается.

**(d) Управление капиталом**

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

**(е) Справедливая и балансовая стоимость**

Компания не имеет финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Балансовая стоимость всех финансовых инструментов Компании является разумным приближением их справедливой стоимости. В связи с этим Компания не раскрывает справедливую стоимость финансовых инструментов.

**5. Выручка**

| тыс. руб.  | 2018 г.       | 2017 г.       |
|--|---------------|---------------|
| Выручка от оказания услуг по управлению ценными бумагами | 24 218        | 21 352        |
| <b>Итого</b>   | <b>24 218</b> | <b>21 352</b> |

**6. Себестоимость услуг**

| тыс. руб.                          | 2018 г. | 2017 г. |
|------------------------------------|---------|---------|
| Расходы на персонал                | 17 083  | 12 979  |
| Расходы на программное обеспечение | 1 309   | 21      |

## Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Аренда   | 1 212         | 1 306         |
| Расходы на страхование   | 472           | 953           |
| Юридические услуги   | 250           | 203           |
| Аудиторские и консультационные услуги                          | 250           | 170           |
| Расходы на оценку имущества                                    | 236           | -             |
| Налоги (в том числе государственные пошлины)                   | 226           | 257           |
| Расходы на ремонт основных средств и содержание автотранспорта | 186           | 177           |
| Услуги связи   | 76            | 105           |
| Прочие услуги  | 20            | 155           |
| Обучение персонала   | -             | 52            |
| <b>Итого</b>   | <b>21 320</b> | <b>16 378</b> |

**7. Прочие расходы**

| <i>тыс. руб.</i>  | 2018 г.       | 2017 г.       |
|---|---------------|---------------|
| Административные и налоговые штрафы, пени по налогам и сборам | 22 578        | 4 032         |
| Расходы непроизводственного характера                         | 488           | 12 656        |
| Услуги банка  | 256           | 244           |
| <b>Итого</b>  | <b>23 322</b> | <b>16 932</b> |

**8. Финансовые доходы**

| <i>тыс. руб.</i>                                 | 2018 г.      | 2017 г.       |
|--|--------------|---------------|
| Процентные доходы по займам выданным             | 5 600        | 5 972         |
| Процентные доходы по остаткам на счетах в банках | 929          | 4 442         |
| <b>Итого</b>                                     | <b>6 529</b> | <b>10 414</b> |

**9. Расход по налогу на прибыль**

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

**Суммы, признанные в составе прибыли или убытка:**

| <i>тыс. руб.</i>                                | 2018 г.        | 2017 г.        |
|---|----------------|----------------|
| Текущий налог на прибыль                        | (1 200)        | (2 204)        |
| Возникновение и восстановление временных разниц | (347)          | (702)          |
| <b>Итого</b>                                    | <b>(1 547)</b> | <b>(2 906)</b> |

**Сверка эффективной ставки налога:**

| <i>тыс. руб.</i>                                    | 2018 г.  | 2017 г. |
|---|----------|---------|
| Прибыль/(Убыток) до налогообложения                 | (14 924) | (2 169) |
| Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке | 2 985    | 434     |
| Влияние на сумму налога расходов, не уменьшающих    | (4 532)  | (3 340) |

## Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

налогооблагаемую прибыль

Итого налог на прибыль за год

(1 547)

(2 906)

**Изменение сальдо признанных отложенных налоговых активов и обязательств**

Изменения в величине отложенных налоговых активов и обязательств относятся к следующим статьям и составляют:

| <i>тыс. руб.</i>                             | 1 января<br>2018 г. | Изменения,<br>отраженные в отчете о<br>прибыли или убытке | 31 декабря<br>2018 г. |
|--|---------------------|---|-----------------------|
| <b>Отложенные налоговые активы</b>           |                     |   |                       |
| Дебиторская задолженность                    | 151                 | -   | 151                   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 213                 | (213)   | -                     |
|  | <b>364</b>          | <b>(213)</b>  | <b>151</b>            |
| <b>Отложенные налоговые обязательства</b>    |                     |   |                       |
| Основные средства                            | (98)                | (130)   | (228)                 |
| Нематериальные активы                        | (250)               | (4)   | (254)                 |
|  | <b>(348)</b>        | <b>(134)</b>  | <b>(482)</b>          |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>     | <b>16</b>           | <b>(347)</b>  | <b>(331)</b>          |
| <i>тыс. руб.</i>                             | 1 января<br>2017 г. | Изменения, отраженные<br>в отчете о прибыли или<br>убытке | 31 декабря<br>2017 г. |
| <b>Отложенные налоговые активы</b>           |                     |   |                       |
| Дебиторская задолженность                    | 76                  | 75  | 151                   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 818                 | (605)   | 213                   |
|  | <b>894</b>          | <b>(530)</b>  | <b>364</b>            |
| <b>Отложенные налоговые обязательства</b>    |                     |   |                       |
| Основные средства                            | (15)                | (83)  | (98)                  |
| Нематериальные активы                        | (161)               | (89)  | (250)                 |
|  | <b>(177)</b>        | <b>(172)</b>  | <b>(348)</b>          |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>     | <b>717</b>          | <b>(702)</b>  | <b>16</b>             |

**10. Основные средства**

| <i>тыс. руб.</i>                 | Транспортные средства | Прочие объекты | Незавершенное строительство | Итого   |
|----------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|---------|
| <b>Справедливая стоимость</b>    |                       |                |                             |         |
| На 1 января 2017 г.              | 5 034                 | 299            | -                           | 5 333   |
| На 31 декабря 2017 г.            | 5 034                 | 299            | -                           | 5 333   |
| <b>Амортизация и обесценение</b> |                       |                |                             |         |
| На 1 января 2017 г.              | (1 510)               | (156)          | -                           | (1 667) |
| Начисление амортизации за период | (504)                 | (45)           | -                           | (549)   |
| На 31 декабря 2017 г.            | (2 014)               | (203)          | -                           | (2 216) |
| <b>Балансовая стоимость</b>      |                       |                |                             |         |
| На 1 января 2017 г.              | 3 524                 | 143            | -                           | 3 667   |
| На 31 декабря 2017 г.            | 3 020                 | 98             | -                           | 3 118   |

| <i>тыс. руб.</i>                              | Транспортные Средства | Прочие объекты | Незавершенное строительство | Итого   |
|---|-----------------------|----------------|-----------------------------|---------|
| <b>Справедливая стоимость</b>                 |                       |                |                             |         |
| На 1 января 2018 г.                           | 5 034                 | 299            | -                           | 5 333   |
| Поступление                                   |                       |                | 5 490                       | 5 490   |
| Ввод объектов основных средств в эксплуатацию | 5 490                 | -              | (5 490)                     | -       |
| На 31 декабря 2018 г.                         | 10 524                | 299            | -                           | 10 822  |
| <b>Амортизация и обесценение</b>              |                       |                |                             |         |
| На 1 января 2018 г.                           | (2 014)               | (203)          | -                           | (2 216) |
| Начисление амортизации за период              | (915)                 | (45)           | -                           | (960)   |
| На 31 декабря 2018 г.                         | (2 929)               | (248)          | -                           | (3 177) |
| <b>Балансовая стоимость</b>                   |                       |                |                             |         |
| На 1 января 2018 г.                           | 3 020                 | 98             | -                           | 3 118   |
| На 31 декабря 2018 г.                         | 7 595                 | 51             | -                           | 7 646   |

**11. Нематериальные активы**

| <i>тыс. руб.</i>             | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. | 31 декабря 2016 г. |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Фактическая стоимость</b> |                    |                    |                    |
| На 01 января                 | 688                | 465                | 381                |
| Поступления                  | 310                | 223                | 84                 |
| На 31 декабря                | 998                | 688                | 465                |

## Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

**Амортизация и обесценение**

|                                  |              |              |              |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| На 01 января                     | (268)        | (193)        | (117)        |
| Начисление амортизации за период | (149)        | (75)         | (76)         |
| <b>На 31 декабря</b>             | <b>(417)</b> | <b>(268)</b> | <b>(193)</b> |
| <b>Балансовая стоимость</b>      |              |              |              |
| На 01 января                     | 429          | 272          | 264          |
| На 31 декабря                    | 582          | 420          | 272          |

**12. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

| <i>тыс. руб.</i>                    | 31 декабря<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. | 31 декабря<br>2016 г. |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Торговая дебиторская задолженность  | 2 208                 | 1 933                 | 1 796                 |
| Авансы выданные и прочие предоплаты | 617                   | 415                   | 411                   |
| Прочая дебиторская задолженность    | 12 433                | 5 774                 | 1 988                 |
| <b>Итого</b>                        | <b>15 258</b>         | <b>8 122</b>          | <b>4 195</b>          |

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности принимается равной её справедливой стоимости. Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Пояснении Управление финансовыми рисками.

**13. Денежные средства и их эквиваленты**

| <i>тыс. руб.</i>   | 31 декабря<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. | 31 декабря<br>2016 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе | 25 855                | 25 570                | 13 535                |
| Краткосрочные депозиты   | -                     | -                     | 76 000                |
| <b>Итого</b>   | <b>25 855</b>         | <b>25 570</b>         | <b>89 535</b>         |

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов принимается равной их справедливой стоимости. Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении Управление финансовыми рисками.

На 31 декабря 2018 г. денежные средства в сумме 25 855 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 25 570 тыс. руб.) размещены Компанией в банках, имеющих кредитный рейтинг внешних международных рейтинговых агентств, соответствующий высокому кредитному качеству с низким ожидаемым кредитным риском либо достаточному кредитному качеству со средним кредитным риском.

Ниже представлена таблица с распределением денежных средств и их эквивалентов в банках с указанием кредитных рейтингов банков по шкалам рейтинговых агентств Moody's и/или Fitch.

Тыс. руб.

| Денежные средства      | Fitch | Moody's | Эксперт<br>РА | 31 декабря<br>2018 |
|------------------------|-------|---------|---------------|--------------------|
| АО "РОССЕЛЬХОЗБАНК"    | BB+   | Ba2     | -             | 25 202             |
| ПАО "СБЕРБАНК"         | -     | Ba3     |               | 597                |
| ПАО Банк "ФК Открытие" |       |         | ruAA-         | 32                 |
| ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК"    |       |         | ruA-          | 24                 |
| <b>Итого</b>           |       |         |               | <b>25 855</b>      |

Компания оценила ожидаемые кредитные убытки и, основываясь на внешних кредитных рейтингах контрагентов, полагает, что денежные средства имеют низкий кредитный риск и начисление резерва не требуется. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. резервов на покрытие убытков от обесценения данных активов не было.

## 14. Капитал и резервы

### Уставный и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 г., 31 декабря 2016 г. уставный капитал Компании составляет 60 017 тыс. руб., разделен на 100 долей номинальной стоимостью 600 170 рублей каждая.

## 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| тыс. руб.   | 31 декабря<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. | 31 декабря<br>2016 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Задолженность перед сотрудниками                        | 774                   | 819                   | -                     |
| Налоги к уплате   | 599                   | 1 007                 | 1 469                 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками                   | -                     | -                     | -                     |
| Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами | 1 071                 | 31                    | 3 153                 |
| <b>Итого</b>  | <b>2 444</b>          | <b>1 857</b>          | <b>4 622</b>          |

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности принимается равной её справедливой стоимости. Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Пояснении Управление финансовыми рисками.

## 16. Операционная аренда

Компания арендует недвижимое имущество согласно договору операционной аренды с юридическим лицом. Договор заключен на неопределенный срок.

Арендные платежи вносятся равными долями на ежемесячной основе в сумме, определенной договором. Право собственности на соответствующее недвижимое имущество не переходит Компании. Было определено, что все риски и выгоды, связанные с недвижимым имуществом, остаются у собственника. На этом основании Компания определила, что данный договор представляет собой договор операционной аренды.

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

В связи с тем, что существующий договор аренды предусматривают право досрочного прекращения договорных отношений любой из сторон - будущие минимальные арендные платежи в данном пояснении не раскрываются.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 1 212 тыс. руб. (в 2017 году: 1 306 тыс. руб.).

## 17. Резервы и условные обязательства

### Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

## 18. Операции со связанными сторонами

### (а) Операции со старшим руководящим персоналом

#### Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на персонал (см. Пояснение 7):

| <i>тыс. руб.</i>  | 2018 г.      | 2017 г.      |
|---|--------------|--------------|
| Вознаграждения основному управленческому персоналу, включая страховые взносы в социальные фонды | 6 821        | 6 622        |
| <b>Итого</b>  | <b>6 821</b> | <b>6 622</b> |

Других операций со связанными сторонами, подлежащих раскрытию в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, у Компании не было.

## 19. События после отчетной даты

Существенных событий в период между отчетной датой и датой подписания настоящей отчетности, способных оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Компании за отчетный период, не происходило.

## 20. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные в пояснениях к финансовой отчетности, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

### (a) Выручка от оказания услуг

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора) того, что экономические выгоды от сделки будут получены Компанией, сумма выручки может быть надежно измерена и расходы (как понесенные на отчетную дату, так и ожидаемые будущие расходы) определены и могут быть надежно оценены.

Выручка Компании включает:

- Поступления от оказания услуг по управлению паевыми инвестиционными фондами

### (b) Финансовые доходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента.

### (c) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

#### (i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

#### (ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

**(d) Основные средства****(i) Признание и оценка**

Все объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Себестоимость объектов основных средств по состоянию на 1 января 2014 года, т. е. дату первого применения МСФО, была определена исходя из их справедливой стоимости на основании отчета оценщика.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Прибыль/(убыток) от выбытия активов» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается.

Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**(iii) Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Транспорт 10 лет
- Прочие объекты 3-6 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

**(e) Нематериальные активы****(iv) Прочие нематериальные активы (отличные от гудвила, исследований и разработок)**

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

Прочие нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

**(v) Последующие затраты**

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

**(vi) Амортизация**

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Лицензии 2 - 5 лет
- Программное обеспечение 3 – 5 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

**(f) Арендованные активы**

Если Компания удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Компания принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

**(g) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО ("первое поступление - первый отпуск") и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

**(h) Финансовые инструменты****(i) Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

**(ii) Классификация и последующая оценка****Финансовые активы – политика, применимая с 1 января 2018 года**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Компании как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

**Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов: политика, применимая с 1 января 2018 года**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

**Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применимая с 1 января 2018 года**

|  |  |
|--|--|
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период. |
|--|--|

|  |  |
|--|--|
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по</b> | Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. |
|--|--|

|   |   |
|---|---|
| <b>амортизированной стоимости</b>   | Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.   |
| <b>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>   | Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период. |
| <b>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b> | Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.   |

***(iii) Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки***

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе

***(iv) Прекращение признания***

***Финансовые активы***

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

**Финансовые обязательства**

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

**Взаимозачет**

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**Денежные средства и их эквиваленты**

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и на банковских счетах, а также банковские депозиты до востребования.

**(i) Уставный капитал**

Уставный капитал Компании составляет номинальную стоимость долей её участников.

**(j) Обесценение****(i) Непроизводные финансовые активы****Политика, применимая с 1 января 2018 года**

Финансовые инструменты и активы по договору

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договору.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячному ожидаемому кредитному убытку:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней, однако, относительно каждого контрагента применяется индивидуальное суждение менеджмента Компании.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или

- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

#### *Оценка ОКУ*

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

#### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

**Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении**

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

**Списания**

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

**(i) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

**(к) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

**21. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу**

Два новых стандарта вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в периоде первоначального применения.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

От Компании требуется применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен

*Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

**Переход на новый стандарт**

Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

Компания планирует применить указанное упрощение практического характера. Таким образом, Компания применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и IFRIC 4.

**Другие стандарты**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности за будущие периоды в настоящий момент оценивается руководством.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании:

- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;*
- *Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9);*
- *Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19);*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты;*
- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО;*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*

Пронумеровано, сброшюровано и скреплено  
печатью 32 (тридцать две) листов

Генеральный директор ООО "ПрофАудит"  
Л.В. Сироткина

*Руководитель Зарплата  
Климова И.В.*



*[Handwritten signature]*