

Аудиторское заключение

**о финансовой отчётности, подготовленной
в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности
Общества с ограниченной ответственностью УК «Профит гарант»**

за год, заканчивающийся 31.12.2017

Москва, 2018

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ООО «УК «Профит гарант» (ОГРН 1057747611272, 107076, г. Москва, ул. Атарбекова, д. 4, пом. 13.) состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «УК «Профит гарант» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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 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 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 аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой 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 ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 годовой 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 выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
 - 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 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 годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством 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.

Мы также предоставляем руководству аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Генеральный директор ЗАО «ФинСовет Аудит»

(квалификационный аттестат аудитора № К 020385
от 29.11.2004 без ограничения срока действия)



Слепынина Н.М.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(квалификационный аттестат аудитора № 06-000305
от 30.01.2013 без ограничения срока действия)

Данец И.А.

Аудиторская организация:
ЗАО «ФинСовет Аудит»,
ОГРН 1097746571790,
129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 47, стр. 5
Член СРО «РСА», ОРНЗ 11603041413

« 20 » апреля 2018 года

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»

**Финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО)
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.**

Содержание

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет об изменении капитала.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Основные положения учетной политики.....	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
5	Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО	17
6	Связанные стороны	21
7	Нематериальные активы.....	22
8	Основные средства.....	23
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
10	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	24
11	Прочие активы	25
12	Денежные средства	25
13	Взносы участников.....	26
14	Прочие обязательства.....	26
15	Налог на прибыль.....	26
16	Условные и договорные обязательства	28
17	Выручка от оказания услуг	29
18	Общие и административные расходы	29
19	Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
20	Процентные доходы	30
21	Управление капиталом	30
22	Управление финансовыми рисками	30
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
24	События после отчетной даты	35

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	7	112	36
Основные средства	8	-	5
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	20 073	20 404
Отложенные налоговые активы	15	56	40
Итого внеоборотные активы		20 241	20 485
Оборотные активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	272	273
Прочие активы	11	432	188
Денежные средства	12	79 044	73 822
Итого оборотные активы		79 748	74 283
Итого активы		99 989	94 768
Капитал			
Взносы участников	13	61 500	61 500
Нераспределенная прибыль		37 792	32 793
Итого капитал		99 292	94 293
Внеоборотные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	15	7	43
Итого внеоборотные обязательства		7	43
Текущие обязательства			
Прочие обязательства	14	347	244
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	15	343	188
Итого текущие обязательства		690	432
Итого капитал и обязательства		99 989	94 768

Утверждено и подписано от имени Руководства « 20 » марта 2017 года.

Генеральный директор / Станиславский И.А./

Главный бухгалтер / Станиславский И.А./

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка от оказания услуг	17	3 420	3 416
Общие и административные расходы	18	(4 967)	(4 181)
Операционный убыток		(1 547)	(765)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	81	890
Процентные доходы	20	9 263	3 981
Расходы за вычетом доходов от операций с иностранной валютой		(1 462)	(7 678)
Прибыль до налогообложения		6 335	(3 572)
Расходы по налогу на прибыль	15	(1 336)	(617)
Убыток за год		4 999	(4 189)
Прочие совокупные доходы и расходы, после вычета налога на прибыль:			
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	1 978
Итого совокупный доход за год		4 999	(2 211)

Генеральный директор / *Станиславский И. А.* /



Главный бухгалтер / *Станиславский И.А.* /

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет об изменении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Средства участников	Нераспределенная прибыль	Итого капитал:
На 1 января 2016 г.	61 500	35 018	96 518
Совокупный доход			
Прибыль за год	-	(4 189)	(4 189)
Прочий совокупный доход	-	1 978	1 978
Итого совокупный доход за 2016 год	-	(2 211)	(2 211)
Операции с собственниками компании	-	-	-
На 31 декабря 2016 г.	61 500	32 807	94 307

<i>В тысячах российских рублей</i>	Средства участников	Нераспределенная прибыль	Итого капитал:
На 1 января 2017 г.	61 500	32 807	94 307
Влияние досрочного применения МСФО (IFRS) 9	-	(14)	(14)
На 01 января 2017 г. с учетом изменений	61 500	32 793	94 293
Совокупный доход			
Прибыль за год	-	4 999	4 999
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за 2017 год	-	4 999	4 999
Операции с собственниками компании	-	-	-
На 31 декабря 2017 г.	61 500	37 792	99 292

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		6 335	(3 572)
<i>корректировки на неденежные статьи:</i>			
Износ основных средств и нематериальных активов	7, 8	27	17
Доходы по финансовой деятельности	19, 20	(9 344)	(4 871)
Доходы от курсовых разниц		1 462	7 678
Денежный поток от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		(1 520)	(748)
Изменение дебиторской задолженности		(243)	(139)
Изменение кредиторской задолженности		103	131
Поступление денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		(1 660)	(756)
Налог на прибыль уплаченный		(1 234)	(551)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		(2 894)	(1 307)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(98)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		39 534	8 131
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(40 293)	(29 711)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	50 000
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	2 200
Купонный доход полученный		3 515	1 115
Проценты полученные		6 272	3 781
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		8 930	35 516
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		6 036	34 209
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(814)	(5 957)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	73 822	45 570
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	79 044	73 822

Прилагаемые примечания на стр. 5-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года для Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профит Гарант» (далее – «Компания»).

Компания была зарегистрирована 28 июля 2005 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Компания не имеет дочерних или зависимых обществ.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является оказание услуг по доверительному управлению.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:

- Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00913 от 24.08.2012 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Компания осуществляет доверительное управление следующими паевыми инвестиционными фондами:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Нори Эстейт» (ЗПИФ недвижимости «Нори Эстейт»);
- Интервальный паевой инвестиционный хедж-фонд «Эйч-бондз» (ИПИФ хедж-фонд «Эйч-бондз»).

Среднесписочная численность персонала Компании в 2017 году составила 6 человек (в 2016 году: 6 человек)

Участники Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года единственными участниками Компании являлись:

Наименование участника	Процент участия	Дата наступления основания
Станиславский Илья Александрович	66,67%	28.07.2005
Станиславская Евгения Генриховна	33,33%	06.07.2011

Юридический адрес компании и место осуществления деятельности: 107076, г. Москва, ул. Атарбекова, д.4, помещение 13, Российская Федерация.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение российского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 г. В 2010 г. в России наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Начиная с 2014 года произошли негативные изменения в российской экономике. Колебание цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали влияние на российскую экономику за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Эти и другие события могут оказать на деятельность Компании, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса существенное влияние.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям (*Примечание 16*). Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Прилагаемая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, подготовлена Компанией в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»). Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее — «КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета (далее — «МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее — «КИМСФО»). При подготовке финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2017 года Компания применила досрочно МСФО (IFRS) 9. Данная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с финансовой отчетностью за год, завершившийся 31 декабря 2016 года.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Компанией деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на российскую экономику, и финансовое положение российского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 г. В 2010 г. в России наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Начиная с 2014 года произошли негативные изменения в российской экономике. Колебание цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали влияние на российскую экономику за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Эти и другие события могут оказать на деятельность Компании, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса существенное влияние.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям (*Примечание 16*). Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Прилагаемая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, подготовлена Компанией в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»). Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее — «КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета (далее — «МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее — «КИМСФО»). При подготовке финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2017 года Компания применила досрочно МСФО (IFRS) 9. Данная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с финансовой отчетностью за год, завершившийся 31 декабря 2016 года.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Компанией деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отражение долей участников общества. Компания зарегистрирована как общество с ограниченной ответственностью. Уставный капитал не делится на акции и состоит из вкладов участников. В соответствии с Российским законодательством, общество с ограниченной ответственностью обязано приобрести по требованию участника общества принадлежащую ему долю (часть доли). Стоимость доли (части доли) определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за последний отчетный период.

Доля участника классифицирована в финансовой отчетности как капитал, так как у компании два взаимосвязанных участника и их права требования представляют собой право на остаточную долю в активах организации, оставшихся после вычета всех ее обязательств.

Валюта представления. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»), поскольку, по мнению руководства, представление отчетности в указанной валюте более удобно для пользователей финансовой отчетности. Финансовая информация округлена до ближайшей тысячи.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной специальной финансовой информации сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

а) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прочий совокупный доход, в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и (ii) активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании.

В случае реклассификации финансовых активов, реклассификация осуществляется перспективно с даты реклассификации, без пересчета ранее признанных прибыли, убытка или процентов.

Если финансовый актив реклассифицируется в категорию активов, оцениваемых по справедливой стоимости, его справедливая стоимость оценивается по состоянию на дату реклассификации. Любые прибыль или убыток, являющиеся результатом разницы между предыдущей балансовой и справедливой стоимостью, признаются в составе прибыли или убытка.

Если финансовый актив реклассифицируется в категорию активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой балансовой стоимостью такого актива.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Категория «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прочий совокупный доход» включает ценные бумаги. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Компании делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода.

Стандартные операции по приобретению и продаже инвестиций первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прочий совокупный доход, в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в состав нераспределенной прибыли в составе капитала, за тот период, к которому они относятся. Прибыль и убытки, возникшие при реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на прочий совокупный доход, отражаются в составе прибыли и убытков в период их возникновения.

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков». Компания может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

а) финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и б) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	5 – 70
Вычислительная техника и оргтехника	2 – 6
Транспортные средства	5 – 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение, которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании, имеют определенный срок полезного использования и включают сертификаты и разрешения, патенты и ноу-хау, права пользования программным обеспечением, а также капитализированные затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Полученные сертификаты и разрешения капитализируются в сумме затрат, понесенных на их получение.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Программное обеспечение	2-10 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы или возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При выбытии запасов их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата. Предоплата отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению на резерв по обесценению, а соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит начислению к уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения предоплаты от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании, является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как прочие операционные доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи баланса, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. официальный обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 57,6002 руб. (на 31 декабря 2016 г.: 1 доллар США = 60,6569 руб.).

Признание выручки. Выручка от оказания услуг признается тогда, когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. Оценка справедливой стоимости приобретенных финансовых инструментов является предметом суждения руководства, основанного на применении соответствующих моделей оценки. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность).

Изменение любых из указанных условий может привести к существенной корректировке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Прекращение признания финансовых активов. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах и результатах его экстраполяции на будущее. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: темпы роста выручки и затрат.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в *Примечании 6*.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Компании.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО

Вступил в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года:

Поправки к МСФО (IAS) 12 - «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков». Поправка разъясняет, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12». Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность.

Компания намерена применить новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты; при этом допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой 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». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата». В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно. В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- (i) начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- (ii) начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Однако поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям разъяснения, Компания не ожидает, что оно окажет влияние на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу и не ожидает, что оно окажет влияние на ее финансовую отчетность.

В настоящее время Компания анализирует влияние данных стандартов на свою финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Компания выбрала полное досрочное ретроспективное применение МСФО (IFRS) 9.

В результате перехода от модели понесенных убытков к модели ожидаемых кредитных убытков изменилась сумма начисленного резерва под обесценение финансовых активов.

Описанные выше изменения от внедрения стандарта МСФО (IFRS) 9 оказали следующее влияние:

увеличение резерва под обесценение на сумму 14 тыс. руб. (на 1 января 2017 г. – увеличение резерва под обесценение на сумму 14 тыс. руб.);

уменьшение нераспределенной прибыли на сумму 14 тыс. руб. (на 1 января 2017 г. – уменьшение нераспределенной прибыли на сумму 14 тыс. руб.)

6 Связанные стороны

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24. Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Высшее руководство и близкие члены их семей также являются связанными сторонами.

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие обязательства	115	66

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы	-	126

Вознаграждение руководству. Вознаграждение высшему руководству включает выплаты генеральным (управляющим) директорам за выполнение их должностных обязанностей (периодическое или на постоянной основе), и суммы затрат на государственное пенсионное и социальное страхование.

Общая сумма вознаграждения высшему руководству представляет собой краткосрочные выплаты и включена в состав общих и административных расходов в отчете о прибылях и убытках за 2017 г. в сумме 641 тыс. рублей (2016 г.: 641 тыс. рублей).

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Краткосрочные выплаты:	492	492
- Заработная плата	492	492
Пенсионные выплаты	149	149
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	149	149
Итого	641	641

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	-
Остаток на 1 января 2016 г.	72
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	72
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2016 г.	(24)
Начисленная амортизация	(12)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(36)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2016 г.	36
<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2017 г.	72
Поступления	98
Остаток на 31 декабря 2017 г.	170
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2017 г.	(36)
Начисленная амортизация	(22)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(58)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2017 г.	112

Амортизационные отчисления за 2017 г. в сумме 22 тыс. рублей (2016 г.: 12 тыс. рублей) были отнесены на общие и административные расходы.

8 Основные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	Вычислительная техника и оргтехника
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2016 г.	20
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	20
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2016 г.	(10)
Начисленная амортизация	(5)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(15)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2016 г.	5

<i>В тысячах российских рублей</i>	Вычислительная техника и оргтехника
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2017 г.	20
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2017 г.	20
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2017 г.	(15)
Начисленная амортизация	(5)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(20)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2017 г.	-

Начисленная амортизация за 2017 г. отнесена на административные расходы в сумме 5 тыс. рублей (2016 г.: 5 тыс. рублей).

Основные средства и нематериальные активы были переоценены по рыночной стоимости на 1 января 2014 года. Переоценка проводилась силами сотрудников Компании. Оценка проводилась методами стоимости замещения, рыночной стоимости. Значения справедливой стоимости были рассчитаны с использованием соответствующих методик оценки, исходя из следующих допущений:

- при определении справедливой стоимости оценка проводилась на основании известных рыночных цен, применявшихся на активном рынке;
- если справедливая стоимость, основанная на рыночной информации, не могла быть определена, использовался такой метод оценки как определение стоимости замещения.

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Облигации ООО "ДОК-15" 4-01-36489-R	20 073	-
Облигации SovCom Capital D.A.C. 9.00 03/02/20	-	20 404
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 073	20 404

10 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность от продажи активов и услуг	286	287
Минус: резерв под обесценение	(14)	(14)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	272	273

Ниже приводится анализ по кредитному качеству финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Не просроченная и не обесцененная задолженность	286	287
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	286	287
Просроченная, но не обесцененная задолженность		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	-	-
Задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке (общая сумма)		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	-	-
Итого дебиторская задолженность без учета резерва под обесценение	286	287
Минус: резерв под обесценение	(14)	(14)
Итого	272	273

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на 1 января 2017 года сформирован в результате досрочного ретроспективного применения МСФО (IFRS) 9.

Ниже приводится анализ движения резерва под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости за 2017 год:

Резерв под обесценение на 1 января 2017 г.	14
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-
Средства, списанные как безнадежные	-
Прочие движения	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	14

11 Прочие активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Предоплата	190	188
Дебиторская задолженность по прочим налогам	242	-
Минус: резерв под обесценение	-	-
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	432	188

12 Денежные средства

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в кассе	-	-
Остатки на расчетных счетах в рублях	60 535	54 757
Остатки на расчетных счетах в долларах США	18 509	19 065
Итого денежные средства и их эквиваленты	79 044	73 822

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на расчетных счетах по кредитному рейтингу:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Не просроченные и не обесцененные</i>		
- рейтинг ВВВ	-	-
- рейтинг от ВВ- до ВВ+	-	-
- рейтинг от В- до В+	79 044	73 822
- без рейтинга	-	-
Итого	79 044	73 822

13 Взносы участников

Состав участников Компании на отчетную дату представлен следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Станиславский И.А. (66,67%)	41 000	41 000
Станиславская Е.Г. (33,33%)	20 500	20 500
Итого взносы участников	61 500	61 500

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженной в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2017 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составила 5 296 тыс. руб., а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составил 38 086 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 32 790 тыс. руб.).

В течение отчетного периода Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

14 Прочие обязательства

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность перед сотрудниками по неиспользованным дням отпуска	347	244
Итого прочие обязательства	347	244

15 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 388	689
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(52)	(72)
Возмещение по налогу на прибыль за год	1 336	617

15 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в 2016 и 2017 годах составляет 15%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	6 335	(3 572)
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15%:	950	(536)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	386	1 153
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	-
Расходы по налогу на прибыль за год	1 336	617

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который отражается по ставке 15% (на 31 декабря 2016 г.: 15%).

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2016 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Основные средства	(2)	1	-	(1)
Нематериальные активы	(7)	2	-	(5)
Дебиторская задолженность	3	-	-	3
Предоставленные займы	(85)	66	-	(19)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	349	-	(349)	-
Запасы	-	(18)	-	(18)
Прочие обязательства	16	21	-	37
Чистые отложенные налоговые обязательства	274	72	(349)	(3)
Признанный отложенный налоговый актив	368	21	(349)	40
Признанное отложенное налоговое обязательство	(94)	51	-	(43)
Чистые отложенные налоговые обязательства	274	72	(349)	(3)

15 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2017 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2017 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Основные средства	(1)	1	-	-
Нематериальные активы	(5)	2	-	(3)
Дебиторская задолженность	3	-	-	3
Предоставленные займы	(19)	15	-	(4)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	(18)	19	-	1
Прочие обязательства	37	15	-	52
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3)	52	-	49
Признанный отложенный налоговый актив	40	16	-	56
Признанное отложенное налоговое обязательство	(43)	36	-	(7)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(3)	52	-	49

16 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о взыскании. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Налоговое законодательство. Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и применять более сложные подходы при интерпретации законодательства и оценке начислений. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избеганию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. В сочетании с возможными мерами по повышению сумм налоговых поступлений в целях пополнения государственного бюджета, указанные выше обстоятельства могут значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

16 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов, в частности в отношении применения норм амортизации. Периодически руководство Компании применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, которые позволяют снизить эффективную ставку налога на прибыль Компании. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Компанией в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особо тщательного рассмотрения ввиду последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние предъявления каких-либо претензий со стороны налоговых органов не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

Обязательства по операционной аренде. На 31 декабря 2017 г. у Компании отсутствовали договора операционной аренды без права досрочного прекращения.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

17 Выручка от оказания услуг

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
ЗПИФ недвижимости «Нори Эстейт»	3 168	3 168
ИПИФ хедж-фонд «Эйч-бондз»	252	248
Итого выручка	3 420	3 416

18 Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Затраты на оплату труда		1 749	1 991
Аудит и консалтинг		857	645
Услуги управления		796	410
Расходы по операционной аренде		478	474
Штрафы и пени		408	25
Расходы на информационное обеспечение		316	188
Налоги, кроме налога на прибыль		82	57
Услуги банков		69	58
Обучение персонала		65	168
Расходы на связь		58	64
Амортизация нематериальных активов	7	22	12
Амортизация основных средств	8	5	5
Юридические и нотариальные услуги		4	36
Прочие расходы		58	48
Итого общие и административные расходы		4 967	4 181

19 Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Доход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	1 020
Убыток от выбытия финансовых вложений	77	(129)
Итого финансовые доходы	81	891

20 Процентные доходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы по договорам займа	-	126
Купонный доход по долговым ценным бумагам	2 992	769
Процентные доходы по остаткам денежных средств	6 271	3 085
Итого финансовые доходы	9 263	3 980

21 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение возможности непрерывной деятельности, с приемлемым уровнем доходности, выполнением обязательств перед контрагентами и поддержанием оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может привлекать взносы в уставный капитал, определять сумму дивидендов для участников, проводить переоценку активов. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2017 года, составляла 99 292 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г.: 94 293 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Компании присутствовали обязательства по поддержанию уровня собственного капитала не менее 80 000 тыс. рублей.

22 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке. Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, включает следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 9)		
- Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	20 073	20 404
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 10)		
- Дебиторская задолженность от оказания услуг	286	287
- Минус: резерв под обесценение	(14)	(14)
Денежные средства (Примечание 12)		
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	79 044	73 822
Итого риски, относящиеся к статьям баланса	99 389	94 499
Финансовые гарантии	-	-
Итого максимальный кредитный риск	99 389	94 499

Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Снижение кредитного риска осуществляется посредством получения обеспечения и других средств защиты от кредитного риска.

Компания контролирует уровни кредитного риска. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, оценивая уровень риска индивидуально для каждого контрагента. Руководство Компании проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей, которая раскрыта в *Примечании 10*.

Эффективный мониторинг и контроль над кредитным риском осуществляется руководством Компании. Кредитное качество каждого нового клиента анализируется до того, как Компания вступит с ним в контрактные отношения. Кредитное качество других клиентов оценивается с учетом их финансового положения, прошлого опыта, страны происхождения и прочих факторов.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Компания применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах мониторинга.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по контрагентам с указанием общих сумм остатков. На 31 декабря 2017 года Компания имела инвестиции в долговые ценные бумаги одного эмитента на общую сумму 20 073 тыс. руб. или 20% от общей суммы финансовых активов (на 31 декабря 2016 г.: инвестиции в долговые ценные бумаги одного эмитента на общую сумму 20 404 тыс. руб. или 22% от общей суммы финансовых активов).

Денежные средства Компании размещены только в одном банке (на 31 декабря 2016 г.: в одном банке), что вызывает концентрацию кредитного риска у Компании.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на регулярной основе. В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах российских рублей	На 31 декабря 2017 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	80 880	-	80 880
Доллары США	18 509	-	18 509
Итого	99 389	-	99 389

В тысячах российских рублей	На 31 декабря 2016 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	75 448	-	75 448
Доллары США	19 065	-	19 065
Итого	94 513	-	94 513

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Считается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

Риск изменения процентной ставки. Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Компании.

В таблице ниже представлены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании в балансовой оценке в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 г.						
Итого финансовые активы	-	-	-	-	20 073	20 073
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 г.	-	-	-	-	20 073	20 073
На 31 декабря 2016 г.						
Итого финансовые активы	-	-	-	20 404	-	20 404
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.	-	-	-	20 404	-	20 404

У Компании нет официальных политик и процедур для управления рисками изменения процентных ставок, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Компании.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из собственных средств. Компания инвестирует средства в диверсифицированные ликвидные активы (денежные средства, финансовые активы и дебиторская задолженность) для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Компании включает денежные средства (*Примечание 12*). Согласно оценкам руководства денежные средства достаточны для удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Компания регулярно контролирует ежедневную позицию по ликвидности.

В тех случаях когда сумма к выплате не является фиксированной, суммы выплат определяются исходя из условий, существующих на отчетную дату.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (за исключением займов, долговых ценных бумаг и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи) незначительно отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых вложений в долговые ценные бумаги представлена в *Примечании 9*.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые с помощью допущений, основанных на суммах текущих сделок на наблюдаемом рынке, представляют собой активы и обязательства, ценообразование в отношении которых осуществляется при использовании профессиональных услуг. При отсутствии информации о ценах на активном рынке, они представляют собой финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на основании брокерских котировок, инвестиции в инвестиционные фонды, оцениваемые по справедливой стоимости на основе информации от руководителей таких фондов, и активы, оцениваемые по собственным моделям Компании, в соответствии с которыми большая часть допущений является информацией, представленной на наблюдаемом рынке.

Отсутствие исходных данных наблюдаемого рынка означает, что расчет справедливой стоимости, полностью или частично использующий методы (модели) оценки, базируется на опущениях, которые не только не основаны на информации о ценах на аналогичные инструменты на наблюдаемом рынке, но и отличаются от имеющихся рыночных данных. В рамках данной категории основные виды активов представлены долевыми и долговыми инструментами, не обращающимися на фондовых биржах. Методы оценки используются при отсутствии исходных данных на наблюдаемом рынке, а также применяются в случае если на дату оценки возможно имеет место незначительная рыночная активность в отношении финансового инструмента. Тем не менее, задачи оценки справедливой стоимости остаются неизменными, т.е. такая оценка выполняется для определения исходящей цены с точки зрения Компании. Таким образом, отсутствие исходных данных, наблюдаемых на рынке, отражает собственные допущения Компании о допущениях участников рынка, используемых для ценообразования в отношении финансового инструмента (в том числе, допущения по рискам).

В основе исходных данных лежит доступная информация, которая также может включать собственные данные Компании.

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости. Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: Котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства.

Уровень 2: Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми.

Уровень 3: Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

31 декабря 2017 г. <i>В тысячах российских рублей</i>	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (<i>Примечание 9</i>)				
- Облигации ООО "ДОК-15" 4-01-36489-R	20 073	20 073	-	-
Итого финансовые активы	20 073	20 073	-	-
Финансовые обязательства				
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-

31 декабря 2016 г. <i>В тысячах российских рублей</i>	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (<i>Примечание 9</i>)				
- Облигации SovCom Capital D.A.C. 9.00 03/02/20	20 404	20 404	-	-
Итого финансовые активы	20 404	20 404	-	-
Финансовые обязательства				
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-

24 События после отчетной даты

Начиная с 31 декабря 2017 года и до даты выпуска настоящей отчетности, не произошло событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность и финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Генеральный директор



Станиславский И.А.

Прошито, пронумеровано
Скреплено печатью и
подписью 40 листов
«10» апреля 2018.





Faint, illegible text or markings at the bottom of the page, possibly bleed-through from the reverse side.