

**Общество с ограниченной ответственностью  
"Управляющая компания "Центр Менеджмент"**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

---

## Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибылях и убытках.....	7
Отчет о совокупном доходе.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	9
Отчет о движении денежных средств.....	10
Примечания в составе финансовой отчетности	
1. Основная деятельность.....	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	11
3. Основы представления отчетности .....	12
4. Принципы Учетной политики .....	20
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	29
6. Ценные бумаги.....	30
7. Кредиты и дебиторская задолженность .....	31
8. Инвестиционное имущество .....	31
9. Основные средства и нематериальные активы .....	32
10. Прочие активы .....	32
11. Прочие обязательства.....	33
12. Уставный капитал.....	33
13. Выручка.....	33
14. Процентные доходы .....	33
15. Административные и прочие операционные расходы .....	34
16. Дивиденды.....	34
17. Управление финансовыми рисками .....	34
18. Условные обязательства.....	39
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	40
20. Операции со связанными сторонами .....	43
21. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики .....	43

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

*Участникам Общества с ограниченной ответственностью  
"Управляющая компания "Центр Менеджмент"*

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТА  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Центр Менеджмент" (ОГРН 1107746172907, 628403, Ханты-Мансийский Автономный округ – Югра АО, г. Сургут, ул. Базовая, д. 2.), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли и убытке, о совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2018 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 отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Центр Менеджмент" по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 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 членов Совета директоров 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 его деятельность или когда у

него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство аудируемого лица несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

### **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.

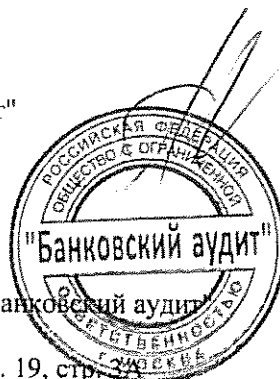
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- 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, умысленный 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.

Генеральный директор ООО "Банковский аудит"

Поздняков Е.Г.



**Аудиторская организация**

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"  
ОГРН 1127747288767  
105066, Россия, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 19, стр. 2  
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество"  
ОРНЗ 11606064704

19 апреля 2019 года

**ООО УК "Центр Менеджмент"**  
**Отчет о финансовом положении за 2018 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 116	8 389	836
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		55 344	34 868	21 218
депозиты в кредитных организациях	5	45 841	26 090	12 158
ценные бумаги	6	1 136	1 047	965
кредиты и дебиторская задолженность	7	8 367	7 731	8 095
Инвестиционное имущество	8	99 000	94 000	94 000
Основные средства	9	7 851	4 737	4 653
Нематериальные активы		664	0	0
Отложенный налоговый актив		61	57	0
Прочие активы	10	2 775	1 393	1 564
<b>Итого активов</b>		<b>168 811</b>	<b>143 444</b>	<b>122 271</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		364	1 159	5 418
Прочие обязательства	11	3 547	3 352	3 944
<b>Итого обязательств</b>		<b>3 911</b>	<b>4 511</b>	<b>9 362</b>
<b>Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)</b>				
Уставный капитал	12	85 024	85 024	85 024
Фонд переоценки основных средств		550	529	557
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		79 326	53 380	27 328
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>164 900</b>	<b>138 933</b>	<b>112 909</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)</b>		<b>168 811</b>	<b>143 444</b>	<b>122 271</b>

Примечания к страницам с 12 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано 19 апреля 2019 года.

  
 Центр Менеджмент  
 Center Management  
 Limited Liability  
 Company  
 Генеральный директор  
 Грачева И. П.

**ООО УК "Центр Менеджмент"**  
**Отчет о прибылях и убытках за 2018 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

		за год, закончившийся 31 декабря	
	Примечание	2018	2017
Выручка от основной деятельности	13	101 998	93 263
Процентные доходы	14	1 390	1 251
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 390</b>	<b>1 251</b>
Процентные расходы		0	-44
Изменение прочих резервов		2	-366
Прочие операционные доходы		1 416	1
Административные и прочие операционные расходы	15	-76 671	-57 505
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>		<b>-75 253</b>	<b>-57 914</b>
<b>Прибыль (Убыток) до налогообложения</b>		<b>28 135</b>	<b>36 600</b>
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль		-2 185	-2 141
<b>Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников</b>		<b>25 950</b>	<b>34 459</b>

Примечания на страницах с 12 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано 19 апреля 2019 года.


  
 Генеральный директор  
 Грачева И. П.

ООО УК "Центр Менеджмент"  
Отчет о прочем совокупном доходе за 2018 год  
(в тысячах российских рублей)

за год, закончившийся  
31 декабря

	2018	2017
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках	25 950	34 459
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	0
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	0
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль	0	0
Совокупный доход (убыток) за период	25 950	34 459

Примечания на страницах с 12 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано 19 апреля 2019 года.



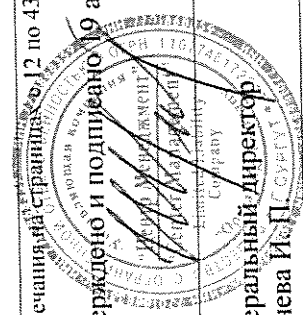


**ООО УК "Центр Менеджмент"**  
**Отчет об изменениях в собственном капитале за 2018 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
<b>Остаток за 31 декабря 2016 года</b>	85 024	557	27 227	112 808
Совокупный доход (убыток):	0	0	34 459	34 459
прибыль (убыток)	0	0	-9 000	-9 000
Дивиденды				
<b>Остаток за 31 декабря 2017 года</b>	85 024	557	52 685	138 267
Разницы, возникающие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, влияние изменений учетной политики в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».	0	0	690	690
<b>Остаток за 31 декабря 2017 года</b>	85 024	557	53 375	138 957
Совокупный доход (убыток):	0	0	25 950	25 950
прибыль (убыток)	0	-7	0	-7
Переоценка				
<b>Остаток за 31 декабря 2018 года</b>	85 024	550	79 325	164 900

Примечания на странице 12 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано 19 апреля 2019 года.



Генеральный директор  
 Грачева И.П. СУРТУА

**ООО УК "Центр Менеджмент"**  
**Отчет о движении денежных средств за 2018 год**  
*(в тысячах российских рублей)*

	за год, закончившийся 31 декабря	
	2018	2017
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Выручка	92 473	79 640
Процентные доходы	1 390	1 251
Процентные расходы	0	-44
Прочие операционные доходы	1 416	1
Административные и прочие операционные расходы	-76 671	-57 505
Уплаченный налог на прибыль	-2 185	-2 141
<b>Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>16 423</b>	<b>21 202</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях	-19 751	-13 932
Чистое снижение (прирост) по кредитам и дебиторской задолженности	-4 182	638
Чистое снижение (прирост) по прочим активам	-1 382	-467
Чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	795	-4 450
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	-195	592
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности</b>	<b>-8 292</b>	<b>3 583</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	-4 474	-653
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	7 493	13 623
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>	<b>3 019</b>	<b>12 970</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Выплаченные дивиденды	0	-9 000
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>0</b>	<b>-9 000</b>
<b>Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-5 273</b>	<b>7 553</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>8 389</b>	<b>836</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>3 116</b>	<b>8 389</b>

Примечания на страницах с 12 по 43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано 19 апреля 2019 года.

Генеральный директор  
Грacheва И. П.



## 1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО УК "Центр Менеджмент" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Центр Менеджмент", именуемое в дальнейшем "Компания", зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве 09.03.10 за основным государственным регистрационным номером 1107746172907.

Основными видами деятельности Компании являются:

- управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- доверительное управление ценными бумагами;
- управление пенсионными резервами и средствами пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов, управление страховыми резервами страховых компаний;

Свою деятельность Компания осуществляет на основе лицензии ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00744 от 12.08.10г. без ограничения срока действия.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ").

Среднесписочная численность работников за 2018 год составила 18 человек (за 2017 год: 17 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

Компания зарегистрирована по адресу: 628422, Ханты-Мансийский Автономный округ – Югра АО, г. Сургут, ул. Базовая, д. 2.

**Валюта представления отчетности.** Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

## 2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свои операции на территории Российской Федерации. На деятельность прямо или косвенно оказывают влияние состояние денежных рынков, платежных балансов регионов присутствия и страны, уровень оптовых цен и тарифов, производственная деятельность предприятий, инфляционные ожидания, динамика доходов населения, применяемые Банком России меры регулирования ликвидности банковской системы и валютного курса.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

В 2017 – 2018 годах в России восстановление экономической активности происходило быстрее, чем ожидалось. Международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-» с «позитивным» прогнозом. Рейтинг отражает сочетание сильного баланса, надежного внешнего финансирования и устойчивой макроэкономической политики наряду со слабыми перспективами роста, высоким уровнем зависимости от сырьевых товаров, невысокими стандартами управления и геополитической напряженностью. По мнению агентства, Российская экономика хорошо справилась с новыми санкциями США, объявленными в апреле 2018 года, несмотря на некоторую

первоначальную нестабильность. К положительным рейтинговым действиям может привести улучшение макроэкономической стабильности, обусловленное стабилизацией механизмов кредитно-денежной и фискальной политики, несмотря на риски введения новых санкций. К негативным рейтинговым действиям могут привести усиление геополитической напряженности и введение дополнительных санкций, которые будут подрывать макроэкономическую и финансовую стабильность и препятствовать погашению долгов, ослабление политики, которое негативно скажется на макроэкономических и финансовых показателях, и устойчивое снижение международных резервов.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

### 3. Основы представления отчетности

**Общие положения.** Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Общество ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и отраслевыми стандартами по бухгалтерскому учету (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IFRS9 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

#### **Непрерывность деятельности**

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Общества тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Общества экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Общества не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Общества в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

---

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Для оперативного управления риском ликвидности Обществом на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Общества, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Обществе анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Обществом устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности.

В целях поддержания необходимого уровня ликвидности.

Диверсификация источников ликвидности позволяет минимизировать зависимость Общества от какого-либо источника и обеспечить полное выполнение своих обязательств. Накопленные Обществом запасы текущей ликвидности и имеющиеся источники дополнительного привлечения средств позволяют обеспечить непрерывное продолжение деятельности Общества в долгосрочной перспективе.

#### *Изменения в учетной политике*

Применяемая учетная политика в основном соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Обществом новых, пересмотренных МСФО, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года.

Новые основные принципы учетной политики, применяемые Обществом с 1 января 2018 года, описаны ниже.

**Финансовые инструменты** □ **ключевые условия оценки.** В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

#### *Первоначальное признание финансовых инструментов.*

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки.

**Классификация финансовых инструментов.** С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается **по амортизированной стоимости**, если выполняются оба следующих условия:

а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (БМ-тест), 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 (SPPI-тест).

Финансовый актив оценивается **по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**, если выполняются оба следующих условия:

а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, 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.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В тоже время Общество при первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

#### **Оценка бизнес-модели.**

Используемая Обществом бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели линии бизнеса Общества и не зависит от намерений Общества в отношении отдельного инструмента. При этом Общество может использовать более чем одну бизнес-модель для управления своими финансовыми инструментами.

Бизнес-модель, используемая Обществом, описывает способ, которым Общество управляет группами своих финансовых активов с целью генерирования денежных потоков. Если денежные потоки реализованы способом, отличным от ожиданий Общества на дату оценки бизнес-модели, это не является основанием для отражения ошибки предыдущих периодов в финансовой отчетности организации и не меняет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в соответствии с данной бизнес-моделью, при условии, что Общество принял во внимания всю уместную информацию, доступную на момент оценки бизнес-модели. Однако, когда Общество оценивает бизнес-модель для недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов, он принимает во внимание информацию о способе реализации денежных потоков в прошлом вместе со всей другой уместной информацией.

Бизнес-модель, используемая Обществом для управления финансовыми активами, определяется исходя из следующих факторов:

а) способ оценки результативности бизнес-модели и доходности финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Общества;

б) риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и способ управления данными рисками; и

с) способ вознаграждения менеджеров, управляющих линией бизнеса, к которой относится группа активов в рамках рассматриваемой бизнес-модели.

В рамках классификации Общество рассматривает следующие общие классы бизнес-моделей:

— бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (далее – НТС);

— бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи активов (далее – НТCS);

— прочие (учет по справедливой стоимости через прибыль и убыток).

Целью бизнес-модели НТС является получение предусмотренных договорных платежей на протяжении срока действия инструмента. В рамках данной модели продажи активов возможны, но представляют собой редкие события, а объем продаж – несущественный.

Общество допускает продажу существенного объема активов, отнесенных в бизнес-модель НТС, в случае существенного роста кредитного риска (так, как это понимается в Положении о расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки). Для определения того, имело ли место увеличение кредитного риска по активам, Общество анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную информацию. Также Общество допускает возможность существенной продажи активов, отнесенных в бизнес-модель НТС, в тех случаях, когда срок жизни актива практически завершен.

Цель бизнес-модели НТCS достигается через получение контрактных потоков по инструменту, а также через его продажу. В отличие от модели НТС, для данной модели одной из задач является управление ликвидностью, в связи с чем предполагается или допускается более существенный объем продаж и/или более частые продажи.

Все прочие бизнес-модели, так или иначе, включают в себя класс бизнес-моделей, не являющихся НТС или НТCS. Данная бизнес-модель включает в себя активы, которые учитываются по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли и убытках.

SPPI-тест представляет собой тест на предусмотренные договором денежные потоки, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Общество классифицирует финансовый актив на основе характеристик предусмотренных договором денежных потоков по нему, если финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов (НТСи НТCS модели). Для этого Общество проводит SPPI-тест на предмет, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

**Реклассификации финансовых активов.** Общество реклассифицирует финансовые активы только в случаях изменения бизнес-модели. Такие изменения определяются по решению руководства Общества в результате внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Общества и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение в бизнес-модели Общества происходит тогда и только тогда, когда Общество начнет или прекратит осуществлять значительную деятельность.

#### **Финансовые обязательства.**

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- a) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства впоследствии оцениваются **по справедливой стоимости**;
- b) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- c) договоров финансовой гарантии
- d) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.
- e) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

---

**Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.**

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, что означает применение эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением:

а) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае таких финансовых активов Общество применяет эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;

б) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. В случае таких финансовых активов Общество применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Вознаграждения, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки финансового инструмента, включают:

а) вознаграждения за подготовительную работу, полученные Обществом в связи с созданием или приобретением финансового актива. Такие вознаграждения могут включать в себя компенсацию за такие виды деятельности, как оценка финансового состояния заемщика, оценка и оформление гарантий, залога и прочих соглашений об обеспечении, согласование условий по инструменту, подготовка и обработка документов, а также оформление операции.

б) комиссионные, полученные Обществом за принятое договорное обязательство предоставить заем в будущем, в случае, если является вероятным, что Общество заключит конкретный кредитный договор.

в) затраты на подготовительную работу, уплаченные Обществу при выпуске финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости.

Если финансовый актив содержит договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков (например, если актив может быть погашен до наступления срока погашения или срок его действия может быть продлен), Общество оценивает предусмотренные договором денежные потоки, которые могут возникнуть как до, так и после изменения предусмотренных договором денежных потоков.

В тех случаях, когда срок действия финансового инструмента не фиксирован в силу особенностей договора или применяемой Обществом практики (например, исходя из практики Общества активы определенной группы погашаются досрочно), или срок инструмента не соответствует фактическому сроку существования актива (например, карта продолжает быть активной, хотя кредит, с помощью которой он обслуживался, погашен) Общество оценивает ожидаемый срок действия инструмента исходя из собственной статистики по аналогичным инструментам.

#### **Списание**

Общество напрямую уменьшает валовую балансовую стоимость финансового актива, если у Общества нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. Такое событие является основанием для прекращения признания.

#### **Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Общества, начиная с 1 января 2018 года.

Помимо критических учетных оценок и суждений при применении учетной политики, раскрытых в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Общество сформировал суждения, касающиеся реализации и применения МСФО (IFRS) 9.



---

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** В июле 2014 Совет по МСФО выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Общество применил МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с даты вступления в силу 1 января 2018 года. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые особенности учета финансовых обязательств, которые заключаются в следующем:

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

— Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы долга и процентов («SPPI»). Если долговой инструмент удерживается для получения контрактных денежных средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов, удерживаемые в портфеле, одновременно для сбора потоков денежных средств от активов и продажи активов, относятся к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы долга и процентов.

— Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять необратимое решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

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

— МСФО (IFRS) 9 заменяет модель расчета резерва от понесенных кредитных убытков на модель ожидаемых кредитных убытков (ECL). Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что Общество, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными, должна отражать резервы, равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита. Новая модель обесценения применяется также к определенным кредитным обязательствам и контрактам

финансовой гарантии. Объяснения того, как Общество применяет требования к обесценению МСФО (IFRS) 9, описаны в Примечании 25 "Управление рисками".

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

Ниже представлены новые стандарты и разъяснения, которые существенно не повлияли на учетную политику, финансовое положение и отчетность Общества.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

**Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»** выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевого инструмента, которые в ином случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами. Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (а) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевого инструмента, предоставленного в результате модификации, на дату модификации; (б) при модификации признание обязательства прекращается, (с) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (д) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках.

**Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с поправками к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбора организации для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для организаций, которые выбрали вариант временного исключения или, когда организация впервые применяет МСФО (IFRS) 9, которые выбрали подход наложения.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014–2016 гг.** выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению.

Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»** выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

**Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости»** выпущены 8 декабря 2016 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

#### **Изменения в представлении отчетности**

Изменения в учетной политике, возникающие в результате принятия МСФО (IFRS) 9, были применены ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

Общество воспользовалось правом освобождения от пересчета сравнительной информации по финансовым активам и финансовым обязательствам за предыдущие периоды. Разницы, возникающие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, были отражены непосредственно в составе нераспределенной прибыли и фондах по состоянию на 1 января 2018 года. Следовательно, информация за 6 месяцев 2017 года не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и не является сопоставимой с информацией, представленной на 2018 год в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и обязательств на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9

Категории оценки финансовых активов и обязательств в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года приведены в таблице ниже:

	Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39	Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9
<b>Финансовые активы</b>		
Депозиты в кредитных организациях	Средства в кредитных организациях	По амортизированной стоимости
Ценные бумаги	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	По амортизированной стоимости
Кредиты и дебиторская задолженность	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости
<b>Финансовые обязательства</b>		
Прочие финансовые обязательства	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости
Прочие обязательства	По амортизированной стоимости	По амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Учетная политика Общества по классификации финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9 изложена в Примечании 4 "Основные принципы учётной политики". Применение этой политики не привело к реклассификациям финансовых активов и финансовых обязательств в рамках действующих бизнес-моделей.

#### **Ретроспективный пересчет**

Обществом в 2018 году были внесены изменения в учетную политику. Для выполнения принципа сопоставимости данных был осуществлен ретроспективный пересчет отдельных статей финансовой отчетности за 2017 год.

Были внесены исправления в расчет отложенных налогов.

Указанные изменения несут незначительное влияние на общую величину собственного капитала, а также не оказало существенного влияния на другие статьи финансовой отчетности.

Влияние изменения указано в Отчете об изменениях в собственном капитале.

#### **4. Принципы Учетной политики**

**Основные принципы бухгалтерского учета** – Настоящая финансовая отчетность Общество подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Обществом в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в

соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Валюта отчетности** - Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

**Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов.**

В категорию денежных средств и их эквивалентов классифицируются следующие активы:

- денежные средства на расчетных и специальных счетах, открытых в кредитных организациях;

- депозиты «до востребования», «овернайт», а также депозиты и договоры на поддержание минимального неснижаемого остатка по расчетному счету, срок размещения которых составляет менее 90 календарных дней.

**Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах.**

В момент первоначального признания справедливой стоимостью депозитов в кредитных организациях, как правило, является сумма договора. В целях последующей оценки депозиты в кредитных организациях учитываются по амортизированной стоимости с учетом следующего:

- по депозитным договорам сроком действия не более 1 (Одного) года любые отклонения между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, признаются незначительными, т.к. при максимальном количестве периодов в течение года (ежедневное начисление процентов) и при номинальной ставке менее 30% годовых, отклонение номинальной и эффективной процентной ставки составляют не более 15%, а отклонение амортизированной стоимости, рассчитанной методом ЭСП и с использованием линейного метода, не превышает 5%.

- процентный доход с применением метода ЭСП признается по состоянию на последний рабочий день календарного месяца, а также в дату выплаты процентного дохода и (или) частичного возврата депозита.

**Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.**

При первоначальном признании финансовые инструменты классифицируются в соответствующую категорию. В том случае, если вложения в ценные бумаги совершаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, они классифицируются в группу оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество вправе при первоначальном признании финансового актива определить его по собственному усмотрению в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с признанием изменений справедливой стоимости в составе прибыли или убытка за период (без права последующей реклассификации), если в результате этого будет устранено или значительно сокращено учетное несоответствие, которое иначе бы возникло вследствие использования различной основы для оценки активов и обязательств либо признания связанных с ними прибылей или убытков.

В случае если фактическая цена приобретения ценной бумаги существенно (критерий существенности-20%) отличается от ее справедливой стоимости, подтверждаемой котировкой на активном рынке, определенной в соответствии с методикой, утвержденной Организацией:

- для долговых ценных бумаг осуществляется корректировка, уменьшающая/увеличивающая стоимость долговых ценных бумаг с отражением результата корректировки на счетах учета прибылей и убытков;

---

- для долевых ценных бумаг осуществляется их переоценка с отражением результата переоценки на счетах учета прибылей и убытков.

Если справедливая стоимость долевой ценной бумаги при первоначальном признании не подтверждается котировкой активного рынка в отношении идентичной ценной бумаги или если для определения справедливой стоимости ценной бумаги не использовалась техника оценки, основанная исключительно на наблюдаемых на рынке данных, разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании и стоимостью приобретения долевой ценной бумаги отражается на счетах по учету превышения справедливой стоимости ценной бумаги при первоначальном признании над стоимостью ее приобретения в корреспонденции со счетами по учету переоценки.

По договорам приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по которым дата первоначального признания ценных бумаг не наступила на конец отчетного периода, и которые не являются производными финансовыми инструментами, Общество на каждую отчетную дату проводит оценку величины изменения справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты заключения договора на приобретение ценных бумаг до отчетной даты. В случае если изменение справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты заключения договора на приобретение ценных бумаг до отчетной даты является существенным (существенным признается изменение справедливой стоимости бумаг с даты заключения договора до отчетной даты более чем на 20%), Общество отражает в учете на конец отчетного периода изменение справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты заключения договора на приобретение ценных бумаг и до отчетной даты на балансовых счетах по учету переоценки ценных бумаг в соответствии с порядком учета переоценки приобретаемых ценных бумаг после их первоначального признания.

*Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .*

Финансовый актив квалифицируется в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

По договорам приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по которым дата первоначального признания ценных бумаг не наступила на конец отчетного периода, и которые не являются производными финансовыми инструментами, Общество на каждую отчетную дату проводит оценку величины изменения справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты заключения договора на приобретение ценных бумаг до отчетной даты. В случае если изменение справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты заключения договора на приобретение ценных бумаг до отчетной даты является существенным (существенным признается изменение справедливой стоимости бумаг с даты заключения договора до отчетной даты более чем на 20%), Общество отражает в учете на конец отчетного периода изменение справедливой стоимости приобретаемых ценных бумаг с даты заключения договора на приобретение ценных бумаг и до отчетной даты на балансовых счетах по учету переоценки ценных бумаг в соответствии с порядком учета переоценки приобретаемых ценных бумаг после их первоначального признания.

Общество рассчитывает величину процентного дохода (включая дисконт) за период без учета влияния созданного резерва под обесценение, при условии, что величина процентного дохода, рассчитанная таким образом, не отличается существенно от величины процентного дохода, рассчитанного исходя из балансовой стоимости долговой ценной бумаги за вычетом резерва под обесценение с использованием метода ЭСП. Существенной признается разница 20%

*Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.*

---

Для оценки финансового актива в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, актив должен удерживаться в рамках бизнес-модели, предполагающей удержание финансовых активов с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств.

Амортизированная стоимость рассчитывается Обществом с использованием линейного метода признания процентного дохода в случае, если срок до погашения ценной бумаги с даты приобретения не превышает один год и разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной. Существенной признается разница в 20 %.

После первоначального признания стоимость долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, изменяется с учетом процентных доходов, начисляемых и получаемых с даты первоначального признания долговых ценных бумаг.

***Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия.***

В случае, если Общество осуществляет контроль над управлением акционерным обществом или оказывает значительное влияние (или совместный контроль) на деятельность акционерного общества, то акции таких акционерных обществ учитываются в качестве участия в дочерних и ассоциированных акционерных обществах и не подлежат последующей переоценке по справедливой стоимости после первоначального признания. Вложения в дочерние и совместно контролируемые организации определяются в рублях по официальному курсу на дату приобретения.

В последующем на каждую отчетную дату создается резерв на обесценение вложений в дочерние предприятия.

***Порядок признания и последующего учета прочих активов.***

Дебиторская задолженность первоначально отражается по фактической стоимости, т.е. в сумме, причитающейся к получению (включая сумму налога на добавленную стоимость), которая, как правило, является справедливой стоимостью.

Общество применяет упрощенный подход в отношении торговой дебиторской задолженности или активов по договору, связанными со сделками в рамках сферы применения МСФО (IFRS) 15, которые не содержат значительного компонента финансирования, либо когда Общество применяет упрощение практического характера для договоров со сроком погашения не более одного года в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Упрощенный подход не требует от Общества отслеживать изменения кредитного риска, а вместо этого признавать оценочный резерв под убытки на основе ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока инструмента на каждую отчетную дату, непосредственно с момента предоставления.

***Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.***

При первоначальном признании кредиторская задолженность отражается по фактической стоимости, которая, как правило, является ее справедливой стоимостью.

***Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости.***

Долгосрочная кредиторская задолженность может возникать в случае приобретения активов на условиях отсрочки платежа. В случае, если эффект от временной стоимости денег является существенным (в диапазоне более 20% от суммы возмещения), организация отражает долгосрочную кредиторскую задолженность в амортизированной оценке.

***Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств.***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчетности отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право

произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **База, используемая для оценки основных средств.**

Первоначальная стоимость объектов основных средств, приобретенных за плату, определяется с учетом следующих особенностей: в сумме фактических затрат на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта основных средств за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов;

Ко всем группам однородных основных средств применяется модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Для целей составления финансовой отчетности, Общество выделяет следующие классификационные группы основных средств: земельные участки, здания и сооружения, офисное и компьютерное оборудование, транспортные средства, прочие основные средства.

Единицей учета основных средств является инвентарный объект. Инвентарным объектом основных средств признается объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или же обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенных для выполнения определенной работы.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Общества. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

#### **Применяемые сроки полезного использования.**

Срок полезного использования определяется Обществом на дату готовности к использованию.

По объектам основных средств, бывшим в употреблении, срок полезного использования на основании профессионального суждения уполномоченных лиц Организации может быть уменьшен на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками.

В случае наличия у одного объекта основных средств нескольких частей, сроки полезного использования которых существенно отличаются, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект. При этом уровень существенности определяется в размере не менее 5% от средневзвешенного срока использования всех составных частей.

**Объекты основных средств**

**Годовая норма амортизации, %**



Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
Мебель и инвентарь	6.7-10
Офисное оборудование	20
Прочее	8.33

#### **Определение и состав нематериальных активов.**

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

При приобретении нематериальных активов на условиях отсрочки платежа, если период отсрочки платежа составляет менее одного года дисконтирование не применяется в случае если разница между суммой, подлежащей оплате по договору, и стоимостью приобретения данного актива на условиях немедленной оплаты составляет менее 20%.

---

**Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплат по отпускам, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждений по итогам года, выходных пособий.**

Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам, а также изменения ранее признанных Обществом указанных обязательств подлежат отражению в учете в последний день каждого месяца, но не позднее даты фактического исполнения обязательств либо в качестве событий после отчетной даты, кроме обязательств по оплате периодов отсутствия работника на работе.

В случае если выплата краткосрочных вознаграждений работникам осуществляется за период, превышающий календарный месяц, обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам подлежат отражению в учете не позднее последнего дня отчетного периода, но не позднее даты фактического исполнения обязательств либо в качестве событий после отчетной даты.

При накапливаемых оплачиваемых периодах отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск) обязательства подлежат отражению в учете не позднее последнего дня каждого квартала, когда работники оказывают услуги, увеличивающие будущие оплачиваемые периоды отсутствия работников на работе, на которые эти работники имеют право. Обязательства по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска оцениваются как величина ожидаемых затрат Общества, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованный на конец годового отчетного периода оплачиваемый отпуск, и признаются в том годовом отчетном периоде, в котором работники выполняют трудовые функции, обеспечивающие право на получение выплат в будущем и увеличивающие величину этих обязательств.

При ненакапливаемых оплачиваемых периодах отсутствия работника на работе обязательства признаются непосредственно при наступлении факта отсутствия работника на работе.

Обязательства и расходы по выплате выходных пособий признаются Обществом на более раннюю из следующих дат:

- дату, когда Общество не имеет возможности отменить предложение о выплате указанных вознаграждений;
- дату, на которую Общество признает расходы по реструктуризации, в том числе расходы по сокращению численности работников, предполагающие выплату выходных пособий.

Срок исполнения обязательств по выплате вознаграждений работникам в целях учета определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а также локальными нормативными актами и иными внутренними документами Общества, трудовыми и (или) коллективными договорами.

При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Обществом одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Признанные обязательства по оплате страховых взносов подлежат учету обособленно от соответствующих обязательств по выплате вознаграждений работникам на счетах по учету расчетов по социальному страхованию и обеспечению.

**Порядок признания и последующего учета долгосрочных активов, предназначенных для продажи.**

Имущество (долгосрочный актив или выбывающая группа) принадлежащее Обществу классифицируется как предназначенное для продажи, если принимается решение Организацией о возмещении его балансовой стоимости в основном за счет продажи в течение ближайших 12 месяцев с даты признания в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а не посредством продолжающегося использования.

---

Общество классифицирует актив (или выбывающую группу) в качестве предназначенного для продажи, при одновременном выполнении следующих условий:

- долгосрочный актив готов к немедленной продаже в его текущем состоянии на условиях, соответствующих рыночным при продаже таких активов;
- руководителем Общества (лицом, его замещающим, или иным уполномоченным лицом) или уполномоченным органом Общества принято решение о продаже (утвержден план продажи) долгосрочного актива;
- Общество ведет поиск покупателя долгосрочного актива, исходя из цены, которая является сопоставимой с его справедливой стоимостью;
- действия Общества, требуемые для выполнения решения о продаже (плана продажи), показывают, что изменения в решении о продаже (плане продажи) или его отмена не планируются.

Под влиянием обстоятельств период продажи может превысить 12 месяцев, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые Обществом, при условии следования Общества решению о продаже (плану продажи) долгосрочного актива.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, подлежат обязательной оценке на конец отчетного года.

В случае обратной реклассификации Общество делает корректировки таким образом, как будто актив не выводили на продажу.

Объект, признание которого в качестве долгосрочного актива, предназначенного для продажи, прекращено, учитывается в учете Общества по наименьшей из двух величин:

- стоимости, отраженной в учете, до признания объекта в качестве долгосрочного актива, предназначенного для продажи, с корректировкой на сумму амортизации, которая была бы признана, если бы данный объект не был классифицирован в качестве долгосрочного актива, предназначенного для продажи (если до признания в качестве долгосрочного актива, предназначенного для продажи, объект учитывался по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения;

- возмещаемой стоимости объекта, рассчитанной на дату принятия решения об отказе от продажи.

Возмещаемая стоимость объекта определяется как наибольшая из двух величин:

- справедливой стоимости объекта за вычетом затрат, которые необходимо понести для продажи;

- ценности использования объекта.

Ценность использования определяется как дисконтированная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, возникновение которых ожидается в ходе использования объекта и в результате его выбытия по окончании срока его полезного использования.

#### ***Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств***

Резерв – оценочное обязательство используется на покрытие затрат, в отношении которых этот резерв изначально признан.

Резерв – оценочное обязательство не создается в отношении будущих операционных убытков.

Признание резерва – оценочного обязательства осуществляется в отношении:

- обременительных договоров;
- судебных исков;
- налоговых претензий;

---

-реструктуризации;

-выполнения обязательств по демонтажу, ликвидации объекта и восстановлению окружающей среды на занимаемом участке.

Расчет резерва – оценочного обязательства осуществляется и пересматривается ежеквартально.

**Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности.**

Кредиторская задолженность признается в момент, когда у организации в соответствии с действующим договором возникает обязательство по передаче имущества или выплате денежных средств контрагенту по договору.

При первоначальном признании кредиторская задолженность отражается по фактической стоимости, которая, как правило, является ее справедливой стоимостью.

Долгосрочная кредиторская задолженность может возникать в случае приобретения активов на условиях отсрочки платежа. В случае, если эффект от временной стоимости денег является существенным (в диапазоне более 20% от суммы возмещения), организация отражает долгосрочную кредиторскую задолженность в амортизированной оценке.

Разница между ценой при условии немедленного платежа денежными средствами и суммой, подлежащей уплате (дисконт), признаётся как процентный расход (амортизируется) на протяжении всего периода до момента осуществления платежа с использованием метода эффективной ставки процента. Налоговые обязательства не дисконтируются.

Авансы полученные отражаются по номинальной стоимости, так как в большинстве случаев не являются финансовыми инструментами.

Признание кредиторской задолженности и полученных авансов прекращается в случае:

- исполнения обязательства Обществом;

- прочего прекращения обязательства в соответствии с законодательством или договором.

#### **Уставный капитал**

Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

#### **Порядок признания и оценки собственных выкупленных акций (долей).**

При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов организации никакие прибыли или убытки не могут быть признаны в составе прибыли или убытка. Такие собственные выкупленные акции могут быть приобретены и удерживаться самой организацией или другими членами консолидированной группы. Выплаченное или полученное возмещение подлежит признанию непосредственно в составе собственного капитала.

Проценты, дивиденды, убытки и прибыли, относящиеся к финансовому инструменту или его компоненту, классифицированному как финансовое обязательство, признаются как доходы или расходы в составе прибыли или убытка. Распределяемые держателям долевого инструмента суммы признаются организацией непосредственно в составе собственного капитала. Затраты по

сделке, связанные с операцией с собственным капиталом, относятся на уменьшение собственного капитала.

**Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.**

Отложенные налоговые обязательства отражаются в учете при возникновении налогооблагаемых временных разниц ежеквартально.

Величина отложенного налогового обязательства определяется как произведение налогооблагаемых временных разниц на налоговую ставку по налогу на прибыль, установленную законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и действующую на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы отражаются в учете при возникновении вычитаемых временных разниц и вероятности получения Обществом достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах.

Общество на конец каждого отчетного периода формирует ведомость расчета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов с указанием остатков на активных (пассивных) балансовых счетах для их сравнения с налоговой базой, определения вида временных разниц и сумм отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов.

Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы, определенные на конец первого квартала, полугодия и девяти месяцев, в учете Общества отражаются не позднее 30 календарных дней со дня окончания соответствующего отчетного периода, а определенные на конец года — в период отражения в учете событий после отчетной даты, то есть в период до даты составления годовой финансовой отчетности.

Вероятность получения налогооблагаемой прибыли Обществом для отражения налогового актива оценивается на горизонте 5 (пять) лет.

**Операции со связанными сторонами** - Общество проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Общество принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корреспондентские счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации	3 116	8 389	836
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>3 116</b>	<b>8 389</b>	<b>836</b>
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года

С кредитным рейтингом AAA	46 036	34 142	12 167
С кредитным рейтингом A+	4 057	1 385	1 792
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение</b>	<b>50 093</b>	<b>35 527</b>	<b>13 959</b>
Резерв под обесценение	0	0	0
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение резерва под обесценение</b>	<b>50 093</b>	<b>35 526</b>	<b>13 959</b>

По состоянию за 31 декабря 2018 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Анализ в разрезе сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 17.

#### 6. Ценные бумаги

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Векселя	1 136	1 047	965
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>1 136</b>	<b>1 047</b>	<b>965</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Векселя	2021	2021	11.0	11.0

Ниже представлен анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по состоянию за 31 декабря 2016 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Векселя	2021	2021	11.0	11.0

**7. Кредиты и дебиторская задолженность**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность поставщиков за товары и услуги	8 489	8 228	9 008
Прочая дебиторская задолженность	388	0	0
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	-510	-497	-913
<b>Итого прочих активов</b>	<b>8 367</b>	<b>7 731</b>	<b>8 095</b>

Ниже предоставлено движение резерва за 2018 и 2017 года.

	2018	2017
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному	-497	-6 229
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	-13	5 316
Списание прочих активов за счет резерва	0	0
<b>Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года</b>	<b>-510</b>	<b>-497</b>

**8. Инвестиционное имущество**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года
Балансовая стоимость на 1 января	94 000	94 000
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	5 000	0
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>99 000</b>	<b>94 000</b>

Инвестиционная собственность представлена в виде зданий, удерживаемых в целях извлечения прибыли от роста стоимости и арендных платежей.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определялась на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории и расположенной на той же территории

**9. Основные средства и нематериальные активы**

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

ООО УК "Центр Менеджмент"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	Здания	Транспортные средства	Офисное оборудование	Нематериальные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2017 года	3 970	0	702	0	4 672
Поступления	0	0	653	0	653
Переоценка	0	0	0	0	0
Выбытия	0	0	0	0	0
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>3 970</b>	<b>0</b>	<b>1 355</b>	<b>0</b>	<b>5 325</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2017 года	0	0	-19	0	-19
Амортизационные отчисления	-184	0	-386	0	-570
Переоценка	0	0	0	0	0
Выбытия	0	0	0	0	0
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>-185</b>	<b>0</b>	<b>-404</b>	<b>0</b>	<b>-589</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>3 785</b>	<b>0</b>	<b>951</b>	<b>0</b>	<b>4 737</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2018 года	3 970	0	1 355	0	5 325
Поступления	957	3 098	0	664	4 719
Переоценка	22	0	0	0	22
Выбытия	0	0	0	0	0
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 949</b>	<b>3 098</b>	<b>1 355</b>	<b>664</b>	<b>10 066</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на 1 января 2018 года	-185	0	-404	0	-589
Амортизационные отчисления	-183	-222	-557	0	-962
Переоценка	0	0	0	0	0
Выбытия	0	0	0	0	0
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>-368</b>	<b>-222</b>	<b>-961</b>	<b>0</b>	<b>-1 551</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 581</b>	<b>2 876</b>	<b>394</b>	<b>664</b>	<b>8 515</b>

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

#### 10. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
--	-------------------------	-------------------------	-------------------------



Предоплаты за работы и услуги	1 855	541	1 265
Начисленное вознаграждение	176	98	0
Расчеты по социальному страхованию	606	98	0
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	7	49	246
Прочие	212	703	137
Резерв под обесценение прочих активов	-81	-96	-84
<b>Итого прочих активов</b>	<b>2 775</b>	<b>1 393</b>	<b>1 564</b>

**11. Прочие обязательства**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Заработная плата работникам	0	733	1 007
Расчеты по социальному страхованию	850	793	1 193
Резерв по неиспользованным отпускам	2 100	1 276	1 475
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	597	550	269
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>3 547</b>	<b>3 352</b>	<b>3 944</b>

**12. Уставный капитал**

	31 декабря 2018 года Сумма, скорректированная с учетом инфляции	31 декабря 2017 года Сумма, скорректированная с учетом инфляции	31 декабря 2016 года Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Сумма	85 024	85 024	85 024
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>85 024</b>	<b>85 024</b>	<b>85 024</b>

**13. Выручка**

	2018	2017
Вознаграждение по управлению	88 509	79 640
Доход от предоставления имущества в аренду	13 489	13 623
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>101 998</b>	<b>93 263</b>

**14. Процентные доходы**

	2018	2017
--	------	------

По выданным займам и прочим размещенным средствам	89	0
Векселя	75	82
Депозиты	1 226	1 169
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1 390</b>	<b>1 251</b>

### 15. Административные и прочие операционные расходы

	2018	2017
Расходы на персонал	23 724	21 794
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	6 216	5 650
Амортизация основных средств и НМА	962	515
Административные расходы	23 683	10 181
Прочие расходы, относящиеся к инвестиционному имуществу	5 535	6 513
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 118	0
Расходы на юридические и консультационные услуги	10 668	8 576
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	44	41
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	871	816
Транспортные расходы	1 087	493
Командировочные расходы	316	255
Расходы на услуги банков	125	87
Прочие	2 322	2 584
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>76 671</b>	<b>57 505</b>

### 16. Дивиденды

Дивиденды по итогам работы 2018 года на момент подписания данной финансовой отчетности не утверждены.

В 2018 году дивиденды не выплачивались. Объем выплаченных дивидендов в 2017 году составил 9.000 тыс. руб.

### 17. Управление финансовыми рисками

**Рыночный риск** — риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определенном в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством

уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

#### Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

#### Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2018 года</b>					
Итого финансовых активов	49 195	8 129	0	1 136	58 460
Итого финансовых обязательств	0	0	0	364	364
<b>Чистый разрыв на 31 декабря 2018 года</b>	<b>49 195</b>	<b>8 129</b>	<b>0</b>	<b>772</b>	<b>58 096</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>					
Итого финансовых активов	34 052	8 157	0	1 047	43 257
Итого финансовых обязательств	1 159	0	0	0	1 159
<b>Чистый разрыв на 31 декабря 2017 года</b>	<b>32 893</b>	<b>8 157</b>	<b>0</b>	<b>1 047</b>	<b>42 098</b>
<b>31 декабря 2016 года</b>					
Итого финансовых активов	8 931	0	12 158	965	22 054

Итого финансовых обязательств	0	0	5 418	0	5 418
<b>Чистый разрыв на 31 декабря 2016 года</b>	<b>8 931</b>	<b>0</b>	<b>6 740</b>	<b>965</b>	<b>16 636</b>

### **Фондовый риск**

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

### **Правовой риск и риск потери деловой репутации**

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

### **Комплаенс-риск**

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. В Компании разработаны и применяются Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративного управления

обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. Комплаенс-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

### Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

### Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	3 116	0	0	0	3 116
Депозиты в кредитных организациях	37 712	8 129	0	0	45 841
Ценные бумаги	0	0	0	1 136	1 136
Кредиты и дебиторская задолженность	8 367	0	0	0	8 367
Инвестиционное имущество	0	0	0	99 000	99 000
Основные средства	0	0	0	7 851	7 851
Нематериальные активы	0	0	0	664	664
Отложенный налоговый актив	0	0	0	61	61
Прочие активы	0	0	2 775	0	2 775

ООО УК "Центр Менеджмент"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Итого активов</b>	<b>49 195</b>	<b>8 129</b>	<b>2 775</b>	<b>108 712</b>	<b>168 811</b>
<b>Обязательства</b>					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	0	0	364	364
Прочие обязательства	0	0	3 547	0	3 547
<b>Итого обязательств</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 547</b>	<b>364</b>	<b>3 911</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>49 195</b>	<b>8 129</b>	<b>-772</b>	<b>108 348</b>	<b>164 900</b>

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2017 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	8 389	0	0	0	8 389
Депозиты в кредитных организациях	17 932	8 157	0	0	26 090
Ценные бумаги	0	0	0	1 047	1 047
Кредиты и дебиторская задолженность	7 731	0	0	0	7 731
Инвестиционное имущество	0	0	0	94 000	94 000
Основные средства	0	0	0	4 737	4 737
Отложенный налоговый актив	0	0	0	57	57
Прочие активы	0	0	1 393	0	1 393
<b>Итого активов</b>	<b>34 052</b>	<b>8 157</b>	<b>1 393</b>	<b>99 841</b>	<b>143 444</b>
<b>Обязательства</b>					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 159	0	0	0	1 159
Прочие обязательства	0	3 352	0	0	3 352
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 159</b>	<b>3 352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 511</b>

Чистый разрыв ликвидности	32 893	4 805	1 393	99 841	138 933
---------------------------	--------	-------	-------	--------	---------

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2016 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	836	0	0	0	836
Депозиты в кредитных организациях	0	0	12 158	0	12 158
Ценные бумаги	0	0	0	965	965
Кредиты и дебиторская задолженность	8 095	0	0	0	8 095
Инвестиционное имущество	0	0	0	94 000	94 000
Основные средства	0	0	0	4 653	4 653
Прочие активы	0	0	1 564	0	1 564
<b>Итого активов</b>	<b>8 931</b>	<b>0</b>	<b>13 722</b>	<b>99 618</b>	<b>122 271</b>
<b>Обязательства</b>					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	0	5 418	0	5 418
Прочие обязательства	0	3 944	0	0	3 944
<b>Итого обязательств</b>	<b>0</b>	<b>3 944</b>	<b>5 418</b>	<b>0</b>	<b>9 362</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>8 931</b>	<b>-3 944</b>	<b>8 304</b>	<b>99 618</b>	<b>112 909</b>

## 18. Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** За отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой

---

отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

**Обязательства капитального характера.** За 31 декабря 2018 года Компания не имеет обязательств капитального характера.

**Обязательства по операционной аренде.** За 31 декабря 2018 года Компания не имеет обязательств по операционной аренде.

## 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

### *Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как «предназначенные» для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Компанией на основании результатов недавней продажи долей в организациях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

### *Кредиты и дебиторская задолженность и депозиты в банках*



Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

#### **Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

	Балансовая стоимость	31 декабря 2018 года		Справедливая стоимость Уровень 3
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	3 116	3 116	0	0
Депозиты в кредитных организациях	45 841	0	0	45 841
Ценные бумаги	1 136	0	0	1 136
Кредиты и дебиторская задолженность	8 367	0	0	8 367
Инвестиционное имущество	99 000	0	99 000	0
Основные средства	7 851	0	7 851	0
Нематериальные активы	664	0	0	664
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>165 975</b>	<b>3 116</b>	<b>106 851</b>	<b>56 008</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	364	0	0	364
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>364</b>

	Балансовая стоимость	31 декабря 2017 года		
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	8 389	8 389	0	0
Депозиты в кредитных организациях	26 090	0	0	26 090
Ценные бумаги	1 047	0	0	1 047
Кредиты и дебиторская задолженность	7 731	0	0	7 731
Инвестиционное имущество	94 000	0	94 000	0
Основные средства	4 737	0	4 737	0
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>141 994</b>	<b>8 389</b>	<b>98 737</b>	<b>34 868</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 159	0	0	1 159
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 159</b>
	Балансовая стоимость	31 декабря 2016 года		
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	836	836	0	0
Депозиты в кредитных организациях	12 158	0	0	12 158
Ценные бумаги	965	0	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	8 095	0	0	8 095
Инвестиционное имущество	94 000	0	94 000	0
Основные средства	4 653	0	4 653	0
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>120 707</b>	<b>836</b>	<b>98 653</b>	<b>20 253</b>
<b>Обязательства</b>				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 418	0	0	5 418
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>5 418</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 418</b>

---

**Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.**

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

**Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

## **20. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2018 года, владеющих более 5% долей Компании:

Грачева Ира Петровна

100%

## **21. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики**

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к

возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, 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 процентной ставки.

Генеральный директор  
Грачева И. П.

19 апреля 2019 года