

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«Управляющая компания «СПУТНИК»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017**

с аудиторским заключением независимого аудитора

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ</b> .....	<b>7</b>
<b>ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ</b> .....	<b>8</b>
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ</b> .....	<b>9</b>
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b> .....	<b>10</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b> .....	<b>11</b>
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ .....	11
2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ.....	12
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	16
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	17
5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ .....	23
6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ .....	25
7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ.....	25
8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ .....	25
9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	26
10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	26
11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	27
12. ЗАПАСЫ .....	28
13. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ .....	28
14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	28
15. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	29
16. ВЫРУЧКА.....	29
17. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ РАСХОДОВ НА ОПЛАТУ ТРУДА .....	29
18. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА.....	29
19. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО .....	29
20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ .....	30
21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	30
22. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ.....	31
23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	33
24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	33
25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ .....	35
26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ .....	36
27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	36

## **Аудиторское заключение независимого аудитора Акционерам, руководству АО «УК «СПУТНИК»**

### **МНЕНИЕ**

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК» (далее - АО «УК «СПУТНИК») (ОГРН 5077746938726, 194044, Санкт-Петербург, Финляндский проспект, дом 4, литера А), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г.;
- отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за финансовый год, окончившийся 31 декабря 2017 г.;
- отчета об изменениях в собственном капитале за финансовый год, окончившийся 31 декабря 2017 г.;
- отчета о движении денежных средств за финансовый год, окончившийся 31 декабря 2017 г.;
- примечаний к годовой финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «УК «СПУТНИК» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с международными правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

### **ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к АО «УК «СПУТНИК»] 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.

## **ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ**

Аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «УК «СПУТНИК» за 2016 год, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 27 апреля 2017 года. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ**

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

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности АО «УК «СПУТНИК» 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 АО «УК «СПУТНИК», прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и

надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля АО «УК «СПУТНИК»;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством АО «УК «СПУТНИК»;

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 АО «УК «СПУТНИК» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что АО «УК «СПУТНИК» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством АО «УК «СПУТНИК», доводя до его 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 «АК «АСПЕКТ»



Егорова С.В.

Ведущий аудитор  
ОРНЗ 21206014086,  
Квалификационный аттестат аудитора  
№ 06-000314  
выдан 30.01.2013 на неограниченный срок

Соколова С.В.

**АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ:**

**Наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания «АСПЕКТ» (ООО «АК «АСПЕКТ»),

**ОГРН:** 1089847320353,

**Место нахождения:** 195279, Санкт-Петербург, улица Коммуны, дом 56, лит.Б, пом.13-Н

**Членство в саморегулируемой организации аудиторов:** член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 11206046880.

«27» апреля 2018 г.

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Инвестиционная недвижимость	6	-	53 030
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	7	4 515	
Инвестиции в ассоциированные организации	8	2	2
Нематериальные активы	9	310	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>4 827</b>	<b>53 032</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	21 910	11 395
Дебиторская задолженность	11	1 166	1 627
Заласы	12	-	2
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>23 076</b>	<b>13 024</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>27903</b>	<b>66 056</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	13	45 000	45 000
Эмиссионный доход	13	5 720	5 720
Безвозмездная помощь акционеров	13	58 245	48 645
Нераспределенная прибыль	13	(81 771)	(34 050)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>27 194</b>	<b>65 315</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	22	32	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>32</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	14	483	741
Оценочные обязательства	15	194	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>677</b>	<b>741</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>709</b>	<b>741</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>27 903</b>	<b>66 056</b>

Генеральный директор, Демидов А.И.  
 27 апреля 2018 года



**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Прим.	2017 год	2016 год
Выручка от доверительного управления		9 424	3 993
Прочая выручка		317	22 865
<b>Выручка</b>	<b>16</b>	<b>9 741</b>	<b>26 858</b>
Операционные расходы, за исключением амортизации и расходов на оплату труда	17	(2 074)	(53 006)
Амортизация	18	(47)	-
Расходы на оплату труда	19	(5 604)	(2 457)
Прочие операционные доходы (расходы), нетто	20	(1 497)	(47 606)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(9 222)</b>	<b>(103 069)</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>519</b>	<b>(76 211)</b>
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости		(48 515)	(830)
Финансовые доходы	21	437	656
Финансовые расходы		-	(85)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(47 559)</b>	<b>(76 470)</b>
Расход по налогу на прибыль	22	(162)	(16)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>(47 721)</b>	<b>(76 486)</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>(47 721)</b>	<b>(76 486)</b>

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**

	Всего капитал	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Безвозмездная помощь акционеров	Нераспределенная прибыль	Доля неконтролирующих акционеров
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>93 801</b>	<b>45 000</b>	<b>5 720</b>	<b>645</b>	<b>42 436</b>	<b>(30)</b>
Прибыль за период	(76 486)	-	-	-	(76 486)	-
Безвозмездная помощь акционеров	48 000	-	-	48 000	-	-
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-	30
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>65 315</b>	<b>45 000</b>	<b>5 720</b>	<b>48 645</b>	<b>(34 050)</b>	<b>-</b>
Прибыль за период	(47 721)	-	-	-	(47 721)	-
Безвозмездная помощь акционеров	9600	-	-	9 600	-	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>27 194</b>	<b>45 000</b>	<b>5 720</b>	<b>58 245</b>	<b>(81 771)</b>	<b>-</b>

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

	2017 год	2016 год
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>		
Поступления от покупателей, заказчиков	9 120	23 779
Оплата товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(2 342)	(14 607)
Выплаты персоналу	(3 669)	(1 581)
Платежи по налогу на прибыль	(84)	(390)
Платежи по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	(1 609)	(756)
Прочие поступления от текущей деятельности	232	160
Прочие платежи по текущей деятельности	(200)	(1 029)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>1 448</b>	<b>5 576</b>
<b>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости	-	-
Займы, предоставленные другим организациям	-	(154)
Полученные проценты по займам и кредитам	394	3 216
Поступления от погашения займов и кредитов, предоставленных другим организациям	-	3 481
Приобретение объектов основных средств и инвестиционного имущества	-	-
Приобретение нематериальных активов	(357)	-
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	-	(2)
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>37</b>	<b>6 541</b>
<b>Поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Выплата процентов по займам и кредитам	-	(163)
Погашение займов и кредитов (без процентов)	-	(1 295)
Безвозмездная помощь собственника	9 600	-
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	-	734
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>9 600</b>	<b>(724)</b>
<b>Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>(570)</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств</b>	<b>10 515</b>	<b>11 393</b>
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	11 395	2
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец периода</b>	<b>21 910</b>	<b>11 395</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Акционерное общество «Управляющая компания «СПУТНИК», сокращенно АО «УК «СПУТНИК» (далее по тексту – Компания) было создано 15 июня 2007 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. До 31.08.2016 Компания называлась Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «СПУТНИК», в 2016 году в соответствие с изменениями Гражданского Кодекса РФ Компания была переименована в Акционерное общество «Управляющая компания «СПУТНИК».

Место регистрации Компании: 194044, Санкт-Петербург г, Финляндский проспект, дом № 4, литера А

АО «УК «СПУТНИК» является членом Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка», о чем получено Уведомление исх. № 732 от 22.08.16 и Свидетельство без срока действия.

Уставный капитал составляет 45 000 тыс. руб., на дату составления оплачен полностью денежными средствами.

Структура собственности по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлена ниже:

Акционер	31.12.2017		31.12.2016	
	Количество акций	Доля участия, %	Количество акций	Доля участия, %
Демидов Андрей Игоревич	15 000	33,3	15 000	33,3
Париллов Дмитрий Владимирович	15 000	33,3	15 000	33,3
Румянцев Владимир Владимирович	15 000	33,3	15 000	33,3
<b>Итого</b>	<b>45 000</b>	<b>100,0</b>	<b>45 000</b>	<b>100,0</b>

Ассоциированной организацией Компании является:

Наименование компании	31.12.2017		31.12.2016	
	Размер доли в УК, тыс. рублей	Доля участия, %	Размер доли в УК, тыс. рублей	Доля участия, %
ООО «Дизус»  <u>Юридический адрес:</u> 190121, Санкт-Петербург, Английский пр-кт, д. 3, лит. Б, пом. 11-Н <u>Основной вид деятельности:</u> Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом	20	20,0	20	20,0

Среднесписочная численность работников за 2017 год составила 4 человека (2016 год: 5 человек).

Основной деятельностью Компании является управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. По законодательству Российской Федерации деятельность является лицензируемой, поэтому Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00920 без ограничения срока действия.

Компания ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

В 2017 году экономические условия на территории Российской Федерации были подверженным тем же негативным факторам, которые действуют на протяжении последних нескольких лет:

- отсутствие реформ и стратегии преобразования, при которых ставка сделана не на стимулирование экономики, а на сдерживание роста за счет режима экономии;
- сохранения санкций, сдерживающих экономический рост;
- низких цен на нефть;
- обеспечение Банком России низкого уровня инфляции с целью доведения ее до целевого значения, чистка банковского сектора;
- обеспечение наполнения бюджета за счет населения в условиях сокращения объемов добычи нефти и отсутствием или незначительном росте цен на нефть.

Совокупность факторов неопределенности приводит к тенденциям снижения доступности капитала, увеличения стоимости фондирования и возрастания неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Руководство полагает, что им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивости бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

Вместе с тем, будущая экономическая ситуация и волатильная нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

## **2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ.**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, применимые к деятельности Компании, вступили в силу с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- **«Инициатива в сфере раскрытия информации»** - Поправки к **МСФО (IAS) 7** (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- **«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам»** - Поправки к **МСФО (IAS) 12** (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к **МСФО (IFRS) 12**, включенные в Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

**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 операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. Ожидается, что стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 12 апреля 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 года, и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании оценило, что воздействие на ее финансовую отчетность от принятия нового стандарта с 1 января 2018 года является несущественным.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, **МСФО (IFRS) 16** отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается **МСФО (IAS) 17**, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать:

(а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной;

(б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

В отношении учета аренды у арендодателя **МСФО (IFRS) 16**, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные **МСФО (IAS) 17**. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). **МСФО (IFRS) 17** заменяет **МСФО (IFRS) 4**, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. **МСФО (IFRS) 17** является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от Компании договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

**КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»** (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В этой интерпретации рассматривается вопрос о том, как определять дату операции при применении стандарта к валютным операциям, **МСФО (IAS) 21**. Эта интерпретация применяется к тем случаям, когда организация выплачивает или получает вознаграждение авансом по договорам в иностранной валюте. В этой интерпретации указано, что датой операции является дата, на которую организация первоначально признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникающее в результате выплаты или получения авансового вознаграждения. Если имеется несколько выплат или получений авансов, то, согласно требованиям интерпретации, организация должна определить дату операции по каждой выплате или получению авансового вознаграждения.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль»** (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). **МСФО (IAS) 12** содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований **МСФО (IAS) 12** по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить,

рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о низкой вероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласия налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации после вступления в силу не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- **«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором»** – Поправки к **МСФО (IFRS) 10** и **МСФО (IAS) 28** (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к **МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»** (выпущен 20 июня 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** вместе с **МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** – Поправки к **МСФО (IFRS) 4** (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для компаний, принявших решение о применении варианта с временным освобождением, или, когда компания впервые применяет **МСФО (IFRS) 9** для компаний, которые выбрали «оверлейный» подход).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости Поправки к **МСФО (IAS) 40** (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- **Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг.** – Поправки к **МСФО (IFRS) 1** и **МСФО (IAS) 28** (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к **МСФО (IFRS) 9** (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к **МСФО (IAS) 28** (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

- **Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг.** – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

### 3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Заявление о соответствии

Международные стандарты финансовой отчетности («МСФО») включают стандарты и разъяснения, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»). Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с МСФО в российских рублях и на русском языке в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

#### Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

С целью приведения показателей финансовой отчетности предыдущего отчетного периода с формой представления данных, принятой в текущем отчетном периоде, сравнительные данные были скорректированы. Влияние корректировок приведено в таблице:

Корректировки сравнительных данных	31 декабря 2016 г. до пересчета	Корректировка	31 декабря 2016 г. после пересчета
Инвестиционная недвижимость	-	53 030	53 030
Инвестиции в ассоциированные организации	-	2	2
<b>Итого внеоборотные активы</b>	-	<b>53 032</b>	<b>53 032</b>
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2	(2)	-
Запасы	53 032	(53 030)	2
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>66 056</b>	<b>(53 032)</b>	<b>13 024</b>
Добавочный капитал	54 365	(54 365)	
Эмиссионный доход	-	5 720	5 720
Безвозмездная помощь акционеров	-	48 645	48 645
<b>Итого капитал</b>	<b>65 315</b>	-	<b>65 315</b>
Себестоимость	(51 205)	51 205	
Административные расходы	(4 258)	4 258	
Операционные расходы, за исключением расходов на оплату труда		(53 006)	(53 006)
Расходы на оплату труда		(2 457)	(2 457)
Прочие доходы	56 779	(56 779)	
Прочие расходы	(104 385)	104 385	
Прочие операционные доходы (расходы), нетто		(47 606)	(47 606)
Проценты к получению	656	(656)	
Проценты к уплате	(85)	85	
Финансовые доходы		656	656
Финансовые расходы		(85)	(85)

Данные расхождения связаны с выделением из состава добавочного капитала сумм эмиссионного дохода и безвозмездной помощи акционеров, классификацией расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе «по характеру расходов», а также исправлением ошибок предшествующего периода:

- Земельные участки, отраженные в составе запасов по состоянию на 31.12.2016, были реклассифицированы в инвестиционную недвижимость.  
Доля в уставном капитале, отраженная по статье инвестиции, удерживаемые до погашения, была реклассифицирована в инвестиции в ассоциированные организации.

#### 4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Учетная политика, изложенная ниже, применялась последовательно ко всем периодам, представленным в настоящей финансовой отчетности, и последовательно применялась организациями Компании.

##### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль (руб.). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей согласно требованиям Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Функциональная валюта и валюта представления отчетности одинаковы и не требуют пересчета на отчетную дату.

##### Валютные операции

Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (иностранных валютах), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения сделок. На каждую дату отчета о финансовом положении денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату отчета о финансовом положении. Курсовые разницы, возникающие из изменений в обменных курсах, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе «Прочие операционные доходы (расходы), нетто». Неденежные статьи, учитываемые по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения сделки. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения самой последней справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

В таблице ниже приводятся официальные обменные курсы доллара США и евро к рублю, использованные для пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте:

Валюта / дата	Официальные обменные курсы, рублей	
	31.12.2017	31.12.2016
Доллар США (USD), за одну единицу	57,60	60,66
Евро (EUR), за одну единицу	68,87	63,81

##### Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам с учетом затрат по операции. После первоначального признания, инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, отражающей рыночные условия на отчетную дату. Прочий доход или убыток, возникающий в результате изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, признается в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли, с учетом соответствующего влияния налогов. Справедливая стоимость определяется на основе ежегодной оценки, проводимой независимым внешним аккредитованным оценщиком.

В случае непроведения ежегодной переоценки независимым оценщиком, в соответствии с нормами и требованиями Федерального закона от 03.07.2016 №237-ФЗ «О государственной кадастровой оценке» и ст.66 Земельного кодекса РФ, справедливая стоимость определяется на основе кадастровой стоимости.

Признание объекта инвестиционной недвижимости должно быть прекращено при его выбытии или окончательном изъятии из эксплуатации, когда от выбытия объекта не предполагается получение экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в составе прибыли или убытка в периоде, в котором произошло списание или выбытие.

Перевод в категорию инвестиционной недвижимости или исключение из данной категории производится только при изменении предназначения объекта. При переводе объекта из инвестиционной недвижимости в категорию недвижимости, занимаемой владельцем, в качестве предполагаемых фактических затрат на данный объект для последующего учета должна выступать его справедливая стоимость на дату изменения его предназначения. Если недвижимость, занимаемая владельцем, переходит в категорию инвестиционной недвижимости, то Компания учитывает такое имущество в соответствии с положениями учетной политики по учету основных средств до момента перевода.

#### **Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи**

Внеоборотные активы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий:

- (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии;
- (б) руководство Компании утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации;
- (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене;
- (г) продажа ожидается в течение одного года, и
- (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции.

#### **Инвестиции в ассоциированные организации**

Ассоциированные организации – это организации, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Компании в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом:

- доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках за год как доля в финансовых результатах ассоциированных организаций;
- доля Компании в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой,;

- все прочие изменения в доле Компании в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доли в финансовых результатах ассоциированных организаций.

Однако, когда доля убытков Компании, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли по операциям между Компанией и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле Компании в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

### **Нематериальные активы**

Основными нематериальными активами являются:

- лицензии;
- программное обеспечение и базы данных (на которые имеются как исключительное право, так и неисключительные права);
- товарные знаки и знаки обслуживания.

Программное обеспечение для объекта основных средств, который не может функционировать без данного специального программного обеспечения, является неотъемлемой частью соответствующего оборудования и учитывается в порядке, предусмотренном для основных средств. То же самое справедливо и по отношению к операционной системе компьютера. Если программное обеспечение не является неотъемлемой частью оборудования, к которому оно относится, то оно учитывается как нематериальный актив.

При признании все НМА оцениваются по фактической стоимости (себестоимости).

Последующая оценка нематериальных активов осуществляется по фактической (первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

После первоначального признания нематериальный актив с конечным сроком полезного использования амортизируется линейным способом на протяжении указанного срока, при этом срок полезного использования анализируется на предмет изменений и при необходимости пересматривается на каждую отчетную дату. Изменение срока полезного использования учитывается перспективно как изменение в расчетной оценке.

Нематериальные активы, имеющие неопределенный срок полезного использования, не амортизируются, но проверяются на предмет обесценения ежегодно, а также при возникновении признаков их возможного обесценения. Срок полезного использования этих нематериальных активов ежегодно анализируется с целью подтверждения вывода о его неопределенности.

### **Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей величине из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те общие расходы, которые были понесены для приведения запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает сырье и материалы, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и соответствующие общепроизводственные расходы (основанные на нормальной производственной мощности), но исключает затраты на финансирование. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной. Чистая стоимость реализации представляет собой оценочную цену реализации в ходе обычной деятельности за вычетом соответствующих переменных расходов на продажу.

В случае выявления устаревших товарно-материальных ценностей стоимость таких запасов списывается на расходы текущего периода, если их дальнейшее использование и реализация невозможны.

#### **Финансовые инструменты – основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Финансовые активы и обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке.

#### **Классификация финансовых активов**

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- а) займы и дебиторская задолженность;
- б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- в) финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Компания прекращает учитывать финансовые активы:

- а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
- б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости**

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

#### **Классификация финансовых обязательств**

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

- а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты
- б) прочие финансовые обязательства.

Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

#### **Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет существующие юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, которые будет обязана погасить с высокой степенью вероятности и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Сумма, признаваемая в качестве оценочного обязательства, является наилучшей оценкой суммы, необходимой для исполнения данного обязательства на дату отчета о финансовом положении с учетом рисков и факторов неопределенности, связанных с этим обязательством.

Если сумма оценочного обязательства определяется с помощью оценки потоков денежных средств, необходимых для исполнения данного обязательства, его балансовая стоимость является текущей приведенной стоимостью этих потоков денежных средств.

#### **Признание выручки**

Выручка признается в размере справедливой стоимости полученного возмещения за вычетом соответствующих резервов по скидкам, выплатам, соответствующим суммам налога на добавленную стоимость.

Компания признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Компании отвечают особым критериям.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

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

#### **Операционная аренда**

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

### **Вознаграждения работникам**

Вознаграждение работникам в отношении трудовой деятельности текущего периода признается в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Компания использует государственную пенсионную программу с фиксированными взносами. Компания платит взносы в государственный пенсионный фонд на обязательной основе. После уплаты взносов Компания не несет дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение персонала в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Взносы, уплаченные авансом, признаются в качестве актива в той степени, в которой есть возможность вернуть их денежными средствами или зачесть в счет будущих платежей. Компания не имеет других обязательств в отношении пенсий.

### **Налог на прибыль**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

#### **Текущий налог**

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли за год, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается с применением налоговых ставок, которые были установлены или по существу установлены на дату отчета о финансовом положении.

#### **Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог отражается по балансовому методу расчета обязательств в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в отчете о финансовом положении и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются в отношении всех временных налогооблагаемых разниц, а отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в год погашения обязательства или реализации актива, на основе налоговых ставок или налогового законодательства, действующих или практически вступивших в силу на дату отчета о финансовом положении.

Оценка величины отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия того, каким образом Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов и обязательств на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания намерена провести зачет своих налоговых активов и обязательств свернутом виде.

#### **Неопределенные налоговые позиции**

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

#### **5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ**

Применение учетной политики требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются существенными. С учетом волатильности на российских финансовых рынках оценки руководства могут измениться и создать значительные последствия для Компании. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценочные значения и допущения, на которых они основаны, постоянно пересматриваются. Пересмотренные оценочные значения признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, если пересмотр затрагивает только этот период, или в периоде, в котором был произведен пересмотр, и в будущих периодах, если пересмотр оказывает влияние на текущий и будущие периоды.

#### **Важные суждения в применении учетной политики**

В процессе применения учетной политики руководство сформировало следующие основные профессиональные суждения, включая суждения с оценками (см. ниже), которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, а также суммы активов и обязательств в следующем финансовом году.

#### **Ключевые источники неопределенности при формировании оценок**

Ниже представлены ключевые допущения в отношении будущего развития событий и другие основные источники неопределенности в оценках, имевшие место на конец отчетного периода, которые влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и приводят к значительному риску, связанному с необходимостью существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Наиболее существенные области, требующие применения оценочных значений и допущений руководства, включают:

- оценка инвестиционной недвижимости;
- обесценение активов;
- налог на прибыль и прочие налоги.

#### **Оценка инвестиционной недвижимости**

Оценка имущества предприятия является самым эффективным инструментом управления активами предприятия, и помогает в решении таких проблем, как оптимизация капитализации Компании, обеспечения устойчивости текущей деятельности, повышения инвестиционной привлекательности.

Определение рыночной стоимости объекта собственности должно осуществляться в соответствии с принципом наиболее эффективного использования объекта оценки.

Вместе с тем методы оценки, входящие в арсенал оценщиков, могут не в полной мере учитывать особенности объектов оценки, а также давать очень полярные результаты оценки. Сложившаяся ситуация в области практической оценки обуславливает очень большую неопределенность при отражении оценочных значений активов в финансовой отчетности.

#### **Обесценение активов**

Балансовая стоимость активов Компании пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов.

#### ***Оценка резервов под обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости***

Указанные активы, в основном, включают в себя займы клиентам, средства в финансовых организациях, дебиторскую задолженность и прочие активы. Оценка резервов под обесценение осуществляется на основе профессиональных суждений и проводится с использованием внутренних систем оценки кредитных рейтингов и накапливаемых данных о контрагентах;

#### ***Оценка резервов под обесценение нефинансовых активов***

Оценка резервов под обесценение нефинансовых активов производится на основе профессиональных суждений и с использованием моделей оценки, которые, помимо прочего, включают допущения касательно будущих результатов деятельности, потоков денежных средств от активов, оцениваемых на предмет обесценения, и оценки соответствующих ставок дисконтирования. Модель дисконтированных денежных потоков требует достаточно большого количества оценок и допущений относительно будущих темпов роста рынка, рыночного спроса на финансовые услуги и ожидаемой прибыльности деятельности.

#### **Налогообложение**

Компания несет обязательства по уплате налога на прибыль и прочих налогов. В связи со сложным характером налогового законодательства Российской Федерации имеют место операции, в отношении которых невозможно точно определить окончательную сумму налога. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств.

Помимо этого, Компания может признать отложенные налоговые активы на каждую дату отчета о финансовом положении исходя из суммы, которая, по мнению руководства, будет использована в будущих периодах. При определении этой суммы руководство исходит из оценочных значений будущей прибыльности.

## 6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	Всего	Здания и помещения	Земля
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>80 413</b>	<b>66 967</b>	<b>13 446</b>
Поступление	39 960	-	39 960
Безвозмездная помощь акционеров	48 000	-	48 000
Выбытие	(114 513)	(66 967)	(100 576)
Изменение справедливой стоимости	(830)	-	(830)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>53 030</b>	<b>-</b>	<b>53 030</b>
Поступление	-	-	-
Вклад собственника	-	-	-
Выбытие	(4 515)	-	(4 515)
Изменение справедливой стоимости	(48 515)	-	(48 515)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Инвестиционная недвижимость не передавалась в качестве обеспечения и не имеет иных обременений. Компания регулярно проводит переоценки инвестиционной недвижимости и признает ее по справедливой стоимости. Поскольку в 2017 году оценка инвестиционной недвижимости независимым оценщиком не проводилась, исходя из норм и требований Федерального закона от 03.07.2016 №237-ФЗ «О государственной кадастровой оценке» и ст.66 Земельного кодекса РФ, руководством было принято решение о признании кадастровой стоимости земельных участков, составляющих инвестиционную недвижимость, в качестве справедливой стоимости, в результате в отчетном периоде был признан убыток от обесценения инвестиционной недвижимости в сумме 48 515 тыс. рублей.

## 7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Земля	4 515	-
<b>Итого</b>	<b>4 515</b>	<b>-</b>

В 2017 году руководством Компании было принято решение о реализации земельных участков, в связи с чем они были переведены из категории инвестиционная недвижимость в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи. Руководством планируется продажа земельных участков в течение года.

## 8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доля в уставном капитале ООО	2	2
<b>Итого</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

Инвестиции в ассоциированные организации представлены долей в уставном капитале ООО «Дизус». Метод долевого участия не применяется при оценке данных вложений в соответствии с МСФО (IAS) 28 (убыточная деятельность ООО «Дизус»).

## 9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	НМА
<i>Первоначальная стоимость:</i>	
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	-
Поступление	-
Выбытие	-
Переоценка	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	-
Поступление	357
Выбытие	-
Переоценка	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>310</b>
<i>Накопленная амортизация и обесценение:</i>	
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>47</b>
<i>Балансовая стоимость:</i>	
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>310</b>

В составе нематериальных активов учитывается программное обеспечение. Срок полезного использования – 5 лет, амортизация начисляется линейным способом. Компания ежегодно проводит тестирование на предмет обесценения.

## 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на банковских счетах	11 010	101
Депозиты на срок до 90 дней	10 900	11 294
<b>Итого</b>	<b>21 910</b>	<b>11 395</b>

Денежные средства Компании номинированы в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
рубли РФ	11 151	101
доллары США	10 759	11 294
<b>Итого</b>	<b>21 910</b>	<b>11 395</b>

Компания не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и банковских депозитов приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Рейтинг от Ba1 до Ba3 / от BB+ до BB-	21 910	11 384
Рейтинг от B1 до B3 / от B+ до B-	-	11
<b>Итого</b>	<b>21 910</b>	<b>11 395</b>

На основе кредитных рейтингов, присвоенных независимыми рейтинговыми агентствами Standard&Poor's, FitchRatings и Moody's Investors Service.

## 11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	961	2 028
Расчеты по купле-продаже векселей	-	5 447
Резерв под обесценение	-	(6 411)
Проценты по выданным займам и депозитам	49	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 010</b>	<b>1 064</b>
Предоплата по текущим операциям	155	176
Прочая дебиторская задолженность	343	387
Резерв под обесценение	(342)	-
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1 166</b>	<b>1 627</b>

Дебиторская задолженность Компании номинирована в рублях. Вся дебиторская задолженность является краткосрочной. Балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно соответствует справедливой стоимости дебиторской задолженности.

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение:

	Резерв под обесценение
<b>На 1 января 2016 года</b>	-
Увеличение резерва	6 411
Использование резерва	-
Восстановление резерва	-
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>6 411</b>
Увеличение резерва	342
Использование резерва	(6 411)
Восстановление резерва	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>342</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. финансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Непросроченная и необесцененная	1 010	-
Просроченная, но необесцененная	-	-
В индивидуальном порядке определенная как обесцененная	-	7 475
Резерв под обесценение	-	(6 411)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 010</b>	<b>1 064</b>
Непросроченная и необесцененная	156	563
Просроченная, но необесцененная	-	-
В индивидуальном порядке определенная как обесцененная	342	-
Резерв под обесценение	(342)	-
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1 166</b>	<b>1 627</b>

## 12. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прочие запасы	-	2
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

## 13. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Компании составляет 45 тысяч акций стоимостью 1000 руб. каждая. На отчетную дату акционерный капитал оплачен в полном объеме.

В течение 2017 и 2016 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Эмиссионный доход от выпуска акций составил 5 720 тыс. рублей.

Информация о структуре безвозмездной помощи акционеров приведена в таблице ниже:

Безвозмездная помощь акционеров	Всего	Денежные взносы	Неденежные взносы
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>645</b>	<b>645</b>	-
Денежные взносы	-	-	-
Неденежные взносы	48 000	-	48 000
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>48 645</b>	<b>645</b>	<b>48 000</b>
Денежные взносы	9 600	9 600	-
Неденежные взносы	-	-	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>58 245</b>	<b>10 245</b>	<b>48 000</b>

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) сформирована:

Убытки прошлых лет – в сумме 34 050 тыс. рублей.

Убыток текущего периода – в сумме 47 719 тыс. рублей.

## 14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная кредиторская задолженность	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	24	455
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>24</b>	<b>455</b>
Начисленные вознаграждения сотрудникам	183	120
Задолженность по текущему налогу на прибыль	84	56
Задолженность по прочим налогам и сборам	192	110
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>483</b>	<b>741</b>

Вся кредиторская задолженность является краткосрочной. Балансовая стоимость кредиторской задолженности соответствует ее справедливой стоимости. Кредиторская задолженность Компании номинирована в рублях. Просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

## 15. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Резервы предстоящих расходов (на оплату отпусков)	194	-

## 16. ВЫРУЧКА

	2017 год	2016 год
Выручка от доверительного управления	9 424	3 993
Прочая выручка:	317	22 865
<i>Продажа инвестиционной недвижимости</i>	-	12 000
<i>Продажа товаров</i>	-	9 800
<i>Аренда инвестиционной недвижимости</i>	-	1 065
<i>Прочее</i>	317	-
<b>Итого</b>	<b>9 741</b>	<b>26 858</b>

## 17. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ АМОРТИЗАЦИИ И РАСХОДОВ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	2017 год	2016 год
Продажа инвестиционной недвижимости	-	(40 010)
Продажа товаров	-	(10 000)
Ремонт и содержание недвижимости	-	(1 062)
Расходы на управление фондом	(92)	(80)
Аренда и содержание офиса	(986)	(1 161)
Информационные и консультационные услуги	(975)	(459)
Оценка недвижимости	-	(80)
Прочие расходы	(21)	(154)
<b>Итого</b>	<b>(2 074)</b>	<b>(53 006)</b>

## 18. АМОРТИЗАЦИЯ

	2017 год	2016 год
Амортизация нематериальных активов	(47)	-
<b>Итого</b>	<b>(47)</b>	<b>-</b>

## 19. РАСХОДЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	2017 год	2016 год
Оплата труда	(4 390)	(1 980)
Страховые взносы	(1 122)	(457)
Прочие расходы	(92)	(20)
<b>Итого</b>	<b>(5 604)</b>	<b>(2 457)</b>

## 20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), НЕТТО

	2017 год	2016 год
Признание отложенных доходов	-	53 771

Списание кредиторской задолженности	101	291
Продажа основных средств, нетто	-	5
Результат от выбытия дочерней компании	-	(80 631)
Списание дебиторской задолженности	(407)	(16 452)
Изменение резерва сомнительных долгов	(342)	(6 411)
Курсовые разницы, нетто	(570)	-
Прочие доходы (расходы), нетто	(279)	1 821
<b>Итого прочие операционные доходы (расходы), нетто</b>	<b>(1 497)</b>	<b>(47 606)</b>

## 21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2017 год	2016 год
Проценты по займам предоставленным	-	650
Проценты по депозитам	437	6
<b>Итого</b>	<b>437</b>	<b>656</b>

## 22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания осуществляет расчеты по налогу за текущий период в рублях на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями российского налогового законодательства, которые отличаются от МСФО.

Базой по налогу на прибыль являются являются доходы, уменьшенные на величину расходов, определяемые в соответствии с главой 26.2 Налогового Кодекса РФ. Ставка налога составляет 7% от величины налоговой базы.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие составляющие:

	2017 год	2016 год
Текущий налог	(130)	(16)
Изменение отложенного налогообложения, связанного с возникновением и списанием временных разниц	(32)	-
<b>(Расход) / возмещение по налогу на прибыль за период</b>	<b>(162)</b>	<b>(16)</b>

Сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению представлено ниже:

	2017 год	2016 год
Прибыль / (убыток) по МСФО до налогообложения	(47 557)	(76 470)
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по ставке 7%	3 329	5 353
Влияние временных разниц	(564)	618
Влияние постоянных разниц	49 982	76 081
<b>Налогооблагаемая прибыль</b>	<b>1 859</b>	<b>229</b>
<b>Текущий налог на прибыль</b>	<b>(130)</b>	<b>(16)</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 7%.

Временные разницы по состоянию за 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Отражено в отчете о совокупно м доходе	31 декабря 2016 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Отражено в отчете о совокупно м доходе	31 декабря 2015 г.
<b>Налоговый эффект временных разниц (ставка налога 7%)</b>							
Нематериальные активы	22	22	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	(95)	(54)	-	(41)	-	-	(1 139)
Запасы	-	-	-	-	-	-	724
Кредиторская задолженность	27	(14)	-	48	-	-	179
Оценочные обязательства	14	14	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-	644
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>(32)</b>	<b>(32)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>408</b>

В отчетности по состоянию на 31.12.2015 и на 31.12.2016 отложенные налоговые активы не признавались. В соответствии МСФО (IAS 12) «Налоги на прибыль» в 2017 году признается отложенное налоговое обязательство в размере 32 тыс. рублей.

### 23. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным финансовым активам и обязательствам на отчетную дату (уровень 2 иерархии источников справедливой стоимости).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговая и прочая дебиторская задолженность, торговая и прочая кредиторская задолженность, незначительно отличается от их справедливой стоимости (3 Уровень иерархии справедливой стоимости).

Далее представлена информация о справедливой стоимости и применяемых методах оценки финансовых инструментов за 31 декабря 2017 года:

IFRS7p25,27A,27B(a)	Справедливая стоимость по различным моделям оценки			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	1 уровень	2 уровень	3 уровень		
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	21 910	21 910	21 910
Дебиторская задолженность	-	-	1 010	1 010	1 010
<b>Итого финансовые активы</b>	-	-	<b>22 920</b>	<b>22 920</b>	<b>22 920</b>
Кредиторская задолженность	-	-	24	24	24
<b>Итого финансовые обязательства</b>	-	-	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>

Далее представлена информация о справедливой стоимости и применяемых методах оценки финансовых инструментов за 31 декабря 2016 года:

IFRS7p25,27A,27B(a)	Справедливая стоимость по различным моделям оценки			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	Рыночные котировки	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков	Модель оценки, использующая значительный объем наблюдаемых данных		
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	11 395	11 395	11 395
Дебиторская задолженность	-	-	1 064	1 064	1 064
<b>Итого финансовые активы</b>	-	-	<b>12 459</b>	<b>12 459</b>	<b>12 459</b>
Кредиторская задолженность	-	-	455	455	455
<b>Итого финансовые обязательства</b>	-	-	<b>455</b>	<b>455</b>	<b>455</b>

## 24. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

**Судебные разбирательства.** По мнению руководства, Компания не участвует в судебных разбирательствах, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Компании и ее финансовое положение.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2017 года 31 декабря 2016 года у Компании отсутствовали договорные обязательства по приобретению, реконструкции и строительству основных средств и инвестиционной недвижимости.

**Налоговое законодательство.** Налоговая система, действующая в Российской Федерации, характеризуется частыми изменениями в законодательстве, нормативных требованиях и судебных решениях, которые нередко являются нечеткими и противоречивыми, допуская различное толкование их требований различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимается целый ряд регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы, начислять пени и проценты. Срок давности привлечения к ответственности за налоговые правонарушения, совершенные в налоговом году составляет три года; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Последние события в РФ показывают, что налоговые органы занимают более активную позицию в интерпретации и принуждении к соблюдению требований налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут создать в Российской Федерации налоговые риски, которые будут намного более существенными, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке применимого российского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать налоговые требования, что может оказать значительное влияние на данную финансовую отчетность.

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** У Компании отсутствуют активы, переданные в залог в качестве обеспечения.

## 25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление рисками осуществляется в отношении финансовых и нефинансовых рисков, связанных с деятельностью Компании. Основные риски, которым подвержена компания при осуществлении своей деятельности:

- кредитный;
- рыночные риски;
- потери ликвидности;
- операционный и правовой.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление операционным и правовым риском должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного и правового рисков.

Общая концепция управления рисками Компании основана на определении основных рисков, которые препятствуют Компании в достижении поставленных коммерческих целей. Полную ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Компании несет Генеральный директор. Формализованной политики управления рисками, закрепленной в нормативных актах Компании, нет.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск включает в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск.

*Валютный риск.* В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату:

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Рубли	12 161	483	11 678	1 165	741	424
Доллары США	10 759	-	10 759	11 294	-	11 294
Евро	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>22 920</b>	<b>483</b>	<b>22 437</b>	<b>12 459</b>	<b>741</b>	<b>11 718</b>

В таблице далее представлено изменение финансового результата и собственных средств, в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 5 %	538	538	565	565
Ослабление доллара США на 5 %	(538)	(538)	(565)	(565)
Укрепление ЕВРО на 5 %	-	-	-	-
Ослабление ЕВРО на 5 %	-	-	-	-

*Риск изменения процентной ставки.* Компания не подвержена риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок, поскольку не имеет финансовых активов и обязательств несущих процентный риск.

*Ценовой риск.* Компания неподвержена ценовому риску, так как она не торгует готовой продукцией и покупаемыми сырьем и материалами на публичном рынке.

#### **Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что неисполнение обязательства по финансовому инструменту одной стороной приведет к возникновению финансового убытка у другой стороны. Кредитный риск возникает в результате операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

К числу финансовых активов, которые подвержены кредитному риску, относятся дебиторская задолженность и денежные средства на счетах и банковские депозиты.

При наличии факторов, свидетельствующих об обесценении дебиторской задолженности, Компания создает оценочный резерв под обесценение.

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	1 010	1 064
Денежные средства в банках	21 910	11 395
<b>Итого кредитный риск</b>	<b>22 920</b>	<b>12 459</b>

Оценивая вероятность погашения дебиторской задолженности, Компания принимает во внимание любое изменение в кредитном качестве дебитора с даты возникновения задержки платежа дебитором по отчетную дату.

#### **Риск потери ликвидности**

Риск потери ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Компании. Контролировать риск нехватки денежных средств позволяет планирование текущей ликвидности.

У Компании отсутствуют финансовые активы и обязательства со сроком погашения более одного года.

#### **Операционный риск**

Операционный риск - это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур, их нарушения сотрудниками Компании и/или иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик), применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

В целях снижения операционного риска Компания организует и устанавливает процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях Компании. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

#### **Правовой риск**

Правовой риск - риск возникновения у Компании убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

В целях снижения правового риска Компания разрабатывает формы договоров, заключаемых с контрагентами. Контроль и управление правовым риском осуществляется аналогично контролю и управлению операционным риском.

## **26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Капитал состоит из уставного капитала, эмиссионного дохода, безвозмездной помощи акционеров и непокрытых убытков.

Целью Компании при управлении капиталом является сохранение способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно, чтобы поддерживать оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности по стандартам РСБУ).

Превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ Об акционерных обществах):

- величина чистых активов на 31.12.2016 составила 71 726 тыс. руб., превышение уставного капитала составило 27 466 тыс. руб.

- величина чистых активов на 31.12.2017 составила 75 743 тыс. руб., превышение уставного капитала составило 30 743 тыс. руб.

Размер собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами установлен Указанием ЦБ РФ от 19.07.2016 №4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании» (далее Указание №4075-У). В таблице ниже приведена информация о размере собственных средств, рассчитанном в соответствии с Указанием №4075-У:

Тыс. рублей	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы, принятые к расчету собственных средств	21 959	11 390
Обязательства	(675)	(702)
<b>Итого</b>	<b>21 284</b>	<b>10 688</b>
<b>Нормативное значение, установленное на отчетную дату</b>	<b>20 000</b>	<b>10 000</b>

Компания соблюдала требования к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов в отчетном периоде.

## 27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль (определение из МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»). При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании на 2017 год составило 1 654 тыс. руб. без учета начисленных страховых взносов (2016: 896 тыс. руб.). Расходы по вознаграждению ключевого управленческого персонала Компании включены в статью «Расходы на оплату труда».

В отчетном периоде операции со связанными сторонами, кроме вознаграждений ключевому управленческому персоналу Компании, отсутствовали.

## 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий, подлежащих раскрытию, в период с отчетной даты до даты утверждения отчетности не происходило.

В настоящем документе  
прошнуровано и пронумеровано

(26)

Гурганов Игорь

5  
Генеральный директор  
ООО «АК «АСПЕКТ»

