

ООО «ПроФИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
тел./факс: 8 (499) 261-67-83,
ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о годовой финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности**

**Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания
«ЭСЭ Управление активами»**

за 2018 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Участники Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ЭСЭ Управление активами»
-----------------	--

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ЭСЭ Управление активами» (ООО «УК «ЭСЭ Управление активами»), (ОГРН 1127746483732, Российская Федерация, 105062, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчета о совокупном доходе за 2018 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2018 год;
- отчета о движении денежных средств за 2018 год;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «УК «ЭСЭ Управление активами» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты 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 АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ООО «УК «ЭСЭ Управление активами» 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 ООО «УК «ЭСЭ Управление активами».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

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

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

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

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000153)



Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 10203000153

«26» апреля 2019 года

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания
«ЭСЭ Управление активами»**

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности,
по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год**

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств.....	10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Общие сведения	11
2 Экономическая среда.....	11
3 Принципы составления финансовой отчетности	12
4 Краткое изложение принципов учетной политики.....	13
5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	19
6 Новые стандарты и интерпретации.....	20
7 Пересчет данных за предыдущие периоды	24
8 Денежные средства и их эквиваленты	25
9 Дебиторская задолженность и прочие активы	26
10 Займы выданные	26
11 Депозиты в кредитных организациях	27
12 Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибылей и убытков	27
13 Налоги на прибыль	28
14 Кредиторская задолженность	28
15 Вознаграждение за управление активами.....	29
16 Расходы на содержание персонала.....	29
17 Прочие операционные расходы.....	29
18 Финансовые доходы	29
19 Управление рисками	29
20 Условные обязательства.....	31
21 Операции со связанными сторонами	32
22 Справедливая стоимость	33
23 События после отчетной даты	33

ООО «УК «ЭСЭ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (после пересчета)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	45	1 680
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	12	93 026	146 003
Займы выданные	10	4 159	6 076
Депозиты в кредитных организациях	11	29 861	25 000
Дебиторская задолженность и прочие активы	9	27 733	25 614
Основные средства		1 530	642
Нематериальные активы		-	23
Требования по налогу на прибыль	13	602	-
Отложенные налоговые активы		2 224	2 084
Итого активы		159 180	207 122
Обязательства			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	14	10 710	10 005
Задолженность по налогам		-	3 388
Итого обязательства		10 710	13 393
Капитал			
Уставный капитал		150 230	150 230
Добавочный капитал		4 373	50 000
Нераспределенная прибыль		(6 133)	(6 501)
Итого капитал		148 470	193 729
Итого обязательства и капитал		159 180	207 122

Директор

Алешкевич А.Н.

Утверждено и подписано

26 апреля 2019 г.

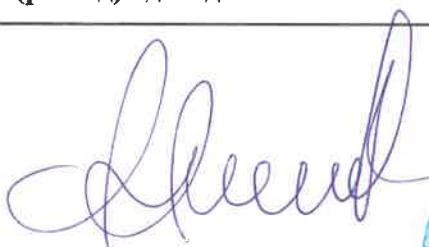


ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 год	2017 год (после пересчета)
Вознаграждение за управление активами	15	52 913	56 276
Прибыли и убытки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	13	(144 243)	401
Расходы на содержание персонала	16	(37 860)	(35 857)
Прочие операционные расходы	17	(15 187)	(12 584)
Прочие операционные доходы		13	1
Итого операционная прибыль		(144 364)	8 237
Финансовые доходы	18	6 713	4 224
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(137 651)	12 461
Расход по налогу на прибыль	16	(608)	(2 955)
(Убыток) / прибыль за год		(138 259)	9 506
Итого совокупный (расход) / доход		(138 259)	9 506

Директор



Алешкевич А.Н.

Утверждено и подписано

26 апреля 2019 г.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(в тысячах рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года		150 230	50 000	(17 512)	182 718
Эффект пересчета	7	-	-	1 505	1 505
Остаток на 1 января 2017 года после пересчета		150 230	50 000	(16 007)	184 223
Итого совокупный доход за год		-	-	9 506	9 506
Остаток на 31 декабря 2017 года		150 230	50 000	(6 501)	193 729
Взнос от учредителя		-	93 000	-	93 000
Итого совокупный доход за год		-	-	(138 259)	(138 259)
Покрытие убытка за счет добавочного капитала		-	(138 627)	138 627	-
Остаток на 31 декабря 2018 года		150 230	4 373	(6 133)	148 470

Директор

Алешкевич А.Н.



Утверждено и подписано
26 апреля 2019

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 год	2017 год
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		62 175	53 420
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(24 303)	(11 213)
Проценты полученные		2 075	1 827
Дивиденды		3 554	2 343
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(33 818)	(31 438)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(1 935)	(3 676)
Уплаченный налог на прибыль		(4 739)	(2 487)
Чистый денежный поток от операционной деятельности		3 009	8 776
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Продажа (приобретение) финансовых активов		(91 266)	3 000
Поступления от продажи основных средств		1 200	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 598)	(28)
Поступления от погашения депозитов		354 000	117 850
Размещение депозитов		(359 000)	(132 850)
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		(97 664)	(12 028)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Взносы от учредителей		93 000	-
Чистый денежный поток от финансовой деятельности		93 000	-
Чистый денежный приток (отток)		(1 635)	(3 252)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	1 680	4 932
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	45	1 680

Директор

Алешкевич А.Н.

Утверждено и подписано

26 апреля 2019 г.



1 Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ЭСЭ Управление активами» (далее – «Общество») было зарегистрировано 21 июня 2012 года.

Общество имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00954 от 21 марта 2013 года. Срок действия – бессрочно.

Общество является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР).

НАУФОР включена в Единый реестр Банка России как СРО в отношении следующих видов деятельности:

- брокерская,
- дилерская,
- управление ценными бумагами,
- депозитарная,
- деятельность управляющей компании,
- инвестиционное консультирование.

Членами НАУФОР являются компании, работающие на рынке ценных бумаг и имеющие лицензии Банка России на осуществление вышеперечисленных видов деятельности.

Общество специализируется на доверительном управлении активами паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Участники Общества на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены в таблицы ниже:

Участник	Доля участия, %
ООО «Группа компаний ЭСЭ»	80,5%
Фонд развития электроэнергетики	19,5%

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

105062, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11.

Валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

2 Экономическая среда

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают различные толкования.

Экономические показатели 2018 года свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии во многом были обусловлены такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц, а также сокращением инвестиций и снижением потребления домохозяйств.

Примечания к финансовой отчетности

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение в будущем, эффект от которых сложно спрогнозировать.

В течение 2018 года произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, увеличился с 57,6002 рублей за доллар США до 69,4706 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России менялась в течение года и составила на 31 декабря 2018 года 7,75% годовых (31 декабря 2017 года: 7,75%);
- индекс фондовой биржи РТС снизился с 1 154,4 пунктов до 1 068,7 пунктов.

Будущие экономические и законодательные события и их влияние на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства Общества.

Несмотря на то, что руководство полагает, что им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивости бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Общества, при этом определить степень такого влияния в настоящий момент не представляется возможным.

3 Принципы составления финансовой отчетности

Основы подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Общество ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных ОСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Применимые стандарты. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). **Использование оценок и суждений.** Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние 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.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной финансовой отчетности по МСФО также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

Примечания к финансовой отчетности

4 Краткое изложение принципов учетной политики

Изменения в учетной политике

Общество впервые применило МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений в результате применения этих новых стандартов учета описаны ниже.

Общество применило некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют тесту «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (CCПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по CCПУ. Для долговых финансовых активов, которые соответствуют тесту SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения, предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (CCПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по CCПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по CCПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать инструмент как оцениваемый по CCПСД. Для долевых инвестиций, классифицированных как оцениваемые по CCПСД, все реализованные и нереализованные прибыли и убытки, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по CCПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не отделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Обществом убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39.

Начиная с 1 января 2018 г. Общество признает оценочный резерв под ОКУ по всем кредитам, займам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по CCПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Примечания к финансовой отчетности

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не влияет на резервы и нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года Общества в связи с тем, что основные активы Общества не оцениваются по справедливой стоимости, денежные средства и их эквиваленты, финансовая дебиторская задолженность имеют сроки погашения до 3х месяцев.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к выручке, связанной с финансовыми инструментами, арендой, и, следовательно, не влияет на большую часть выручки Общества, включая процентную выручку, прибыли/(убытки) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 17«Аренда». В результате большая часть дохода Общества не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Примечания к финансовой отчетности

Поправки разъясняют, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

Признание доходов и расходов

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени.

Вознаграждение Общества за управление активами клиентов состоит из стандартного вознаграждения и вознаграждения, зависящего от результатов управления.

Стандартное вознаграждение определяется в зависимости от стоимости чистых активов клиентов, находящихся под управлением Общества, и признается непрерывно в процессе оказания услуг по управлению активами («по мере течения времени»). Дополнительное вознаграждение уплачивается в случае превышения целевого размера инвестиционного дохода от активов под управлением и признается в том периоде, за который инвестиционный доход превысил целевые значения («единовременно»).

Общество применило МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 г. Выручка, МСФО (IFRS) 15, должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Выручка по отдельным товарам и услугам должна признаваться отдельно по мере выполнения соответствующих контрактных обязательств, а все скидки с договорной цены подлежат распределению на отдельные элементы.

Данный стандарт не оказал существенного воздействия на Общество, корректировка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. в связи с переходом на МСФО (IFRS) 15 не проводилась.

Примечания к финансовой отчетности

Процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Доходы в виде безвозмездно полученного имущества признаются по дате его получения.

Административные, операционные и прочие расходы, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг. Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Учет аренды

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда.

Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на административные расходы в течение срока аренды на равномерной основе.

Финансовый инструмент – это договор, который приводит к появлению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке включаются в состав финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Классификация финансовых активов

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Если бизнес-модель предполагает получение контрактных денежных потоков исключительно в виде процентов и основной суммы долга, то актив классифицируется по амортизированной стоимости. Во всех остальных случаях активов классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль.

Займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи, классифицируются как финансовые активы по амортизированной стоимости.

Первоначально займы и дебиторская задолженность признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость выданного займа отличается от цены сделки, если заем выдан под ставку, которая существенно отличается от диапазона рыночных ставок. Справедливая стоимость дебиторской задолженности, как правило, соответствует ее номинальной стоимости.

Торговые инвестиции (акции, облигации) представлены финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость.

Примечания к финансовой отчетности

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли б) учитываемые по амортизированной стоимости. 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.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Общество приняло на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Общество прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Общество передало права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передало практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передало и не сохранило практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Также прекращается признание и списывается финансовые активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Обесценение финансовых активов

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Обществом: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Для оценки вероятности дефолта Общество определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- наличие информации о просрочке контрагентом оплаты иных обязательств;
- рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Обществу обстоятельства, которые могут быть получены без чрезмерных усилий.

Общество считает, что увеличение кредитного риска произошло в случае просрочки контрагентом платежей на срок более 30 дней.

Примечания к финансовой отчетности

По необеспеченным выданным заемам связанным сторонам, депозитам, краткосрочной задолженности Общество определяет вероятность дефолта как 0.5 (ноль целых пять десятых) процента на основании субъективных оценок руководства. При просрочке на срок более 90 дней общество оценивает вероятность дефолта в 100 (сто) процентов) по всем денежным потокам по кредитору.

Общество регулярно пересматривает свою методику по оценке ожидаемых кредитных убытков.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачтываются, и в отчете о финансовом положении 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.

Дивиденды

Дивидендный доход признается в момент установления права на получение соответствующих выплат и при условии существования высокой вероятности получения дивидендов.

Средства в доверительном управлении.

При инвестировании средств Общества в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных с учредителем управления (НПФ), и правил доверительного управления ПИФ, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства, не переносятся на доверительного управляющего. Таким образом, активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Общества.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой и отражаются в отчете о финансовом положении, когда у Общества возникают юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства в результате произошедших событий и существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода, 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 представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

Примечания к финансовой отчетности

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Общества 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 Общества 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.

Капитал

Совокупный вклад сформирован из совокупного вклада учредителей и иных лиц, которые внесли вклад в совокупный вклад Общества.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносы на государственное социальное страхование и в пенсионный фонд, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премий и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудникам Общества. Выходные пособия признаются после официального уведомления, увольняющегося/увольняемого работника. Общество не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий.

Изменения в бухгалтерских оценках.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства, которое утвердило данную финансовую отчетность к выпуску.

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Общество производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Примечания к финансовой отчетности

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для целей МСФО финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках на дату составления финансовой отчетности, а в случае отсутствия котировок, с использованием различных методов оценки, соответствующих требованиям МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования.

Резерв под обесценение финансовых активов. Общество регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое субъективное суждение при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах.

6 Новые стандарты и интерпретации

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Общества. Общество планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Примечания к финансовой отчетности

Общество планирует применить МСФО (IFRS) 16 ретроспективно и признать совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения. Общество будет применять стандарт в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Соответственно, Общество не будет применять стандарт в отношении договоров, которые не были ранее идентифицированы в качестве договоров, содержащих признаки аренды, с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Общество будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Руководство Общества полагает, что первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 приведет к признанию на 1 января 2019 года активов в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде в равной сумме.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

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

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Общество будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Общество осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказывать влияние на финансовую отчетность Общества. Кроме того, Общество может быть вынуждено установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

Примечания к финансовой отчетности

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организацией или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме.

Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Общество будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться только в отношении будущих программы Общества.

Примечания к финансовой отчетности

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Общества отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Общества.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Обществу, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределляемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Примечания к финансовой отчетности

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Общества соответствует требованиям поправок, Общество не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Общества соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Общества.

7 Пересчет данных за предыдущие периоды

В связи с переходом на ОСБУ и с целью сокращения затрат на составления отчетности по МСФО Общество изменило представление некоторых элементов отчетности. Для обеспечения сопоставимости, а также в связи с обнаружением несущественных технических ошибок при подготовке финансовой отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2017 года, Общество произвело ретроспективный пересчет и реклассификацию в текущей отчетности отчетности сравниваемых периодов в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Детали по пересчету входящих остатков по состоянию на 31 декабря 2016 года 2016 года приведены ниже:

	По данным предыдущей отчетности на 31 декабря 2016 года	Пересчитанные данные	Изменение
Отложенные налоговые активы	1 615	3 120	1 505
Нераспределенная прибыль	(17 512)	(16 007)	1 505

Пересчет отложенных налоговых активов и нераспределенной прибыли на 31 декабря 2016 года связан с исправлением технической ошибки.

Примечания к финансовой отчетности

Детали по пересчету входящих остатков и оборотов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года приведены ниже:

	По данным предыдущей отчетности на 31 декабря 2017 года	Пересчитанные данные	Изменение
Денежные средства и их эквиваленты	1 686	1 680	(6)
Дебиторская задолженность	32 597	25 614	(6 983)
Займы выданные	-	6 076	6 076
Отложенные налоговые активы	406	2 084	1 678
Кредиторская задолженность	176	-	(176)
Прочие краткосрочные обязательства	9 954	-	(9 954)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	10 005	10 005
Задолженность по налогу на прибыль	3 430	3 388	(42)
Нераспределенная прибыль (убыток)	(7 433)	(6 501)	932

Пересчет отчетности за 2017 год связан со следующими причинами:

- Выделение займов, выданных в отдельную категорию из дебиторской задолженности;
- Реклассификация кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств в единую строку Кредиторская задолженность и начисленные обязательства;
- Пересчет стоимости займа с учетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам и первоначального признания по справедливой стоимости (см. прим 9);
- Пересчет отложенных налоговых активов связан с пересчетом балансовой стоимости займа, выданного ключевому управлению персоналу и исправлением несущественных технических ошибок;
- Влияние на нераспределенную прибыль связано с пересчетом стоимости займа, выданного ключевому управлению персоналу и отложенных налоговых активов;
-

8 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчетные счета в банках	45	1 680
Денежные средства в кассе	-	-
Итого	45	1 680

По мнению Общества оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Примечания к финансовой отчетности

Детали по пересчету входящих остатков и оборотов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года приведены ниже:

	По данным предыдущей отчетности на 31 декабря 2017 года	Пересчитанные данные	Изменение
Денежные средства и их эквиваленты	1 686	1 680	(6)
Дебиторская задолженность	32 597	25 614	(6 983)
Займы выданные	-	6 076	6 076
Отложенные налоговые активы	406	2 084	1 678
Кредиторская задолженность	176	-	(176)
Прочие краткосрочные обязательства	9 954	-	(9 954)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	10 005	10 005
Задолженность по налогу на прибыль	3 430	3 388	(42)
Нераспределенная прибыль (убыток)	(7 433)	(6 501)	932

Пересчет отчетности за 2017 год связан со следующими причинами:

- Выделение займов, выданных в отдельную категорию из дебиторской задолженности;
- Реклассификация кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств в единую строку Кредиторская задолженность и начисленные обязательства;
- Пересчет стоимости займа с учетом резерва по ожидаемым кредитным убыткам и первоначального признания по справедливой стоимости (см. прим 9);
- Пересчет отложенных налоговых активов связан с пересчетом балансовой стоимости займа, выданного ключевому управленческому персоналу и исправлением несущественных технических ошибок;
- Влияние на нераспределенную прибыль связано с пересчетом стоимости займа, выданного ключевому управленческому персоналу и отложенных налоговых активов;
-

8 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчетные счета в банках	45	1 680
Денежные средства в кассе	-	-
Итого	45	1 680

По мнению Общества оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Примечания к финансовой отчетности

9 Дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчеты по вознаграждению за управление активами	15 508	24 770
Авансы поставщикам и подрядчикам	12 153	837
Прочая дебиторская задолженность	72	7
Балансовая стоимость на конец периода	27 733	25 614

Общество анализирует кредитный риск контрагентов по расчетам по вознаграждению за управления активами. Ввиду краткосрочного характера задолженности, отсутствия просрочек платежей по опыту прошлых лет, резерв под обесценение был признан несущественным и не признавался на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2018 года, соответственно.

10 Займы выданные

	2018	2017
Стоимость на начало периода	6 107	-
Сумма перечисленных средств в счет выдачи займа	-	7 000
Дисконт, связанный с выдачей займа по ставке ниже рыночной	(933)	-
Досрочное погашение займа	(3 000)	-
Прибыль от досрочного погашения займа	338	-
Начисленный процентный доход по эффективной ставке	735	40
Стоимость на конец периода	4 180	6 107
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21)	(31)
Балансовая стоимость на конец периода	4 159	6 076

Заем на сумму 7 000 тыс. рублей был выдан директору Общества под 7,75% годовых. Рыночная ставка на момент выдачи составляла 15,24% годовых. Первоначально заем был признан по справедливой стоимости, которая была определена как приведенная стоимость ожидаемых денежных потоков по займу. В 2018 году заемщик осуществил частичное досрочное погашение займа на 3 000 тыс. рублей.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Общество признало резерв под ожидаемые кредитные убытки на основании субъективной оценки вероятности дефолта и суммы потерь в случае дефолта контрагента.

В связи с тем, что заем был выдан связанной стороне, Общество определило вероятность дефолта по займу как низкую, в связи с чем резерв под ожидаемые кредитные убытки был определен на уровне 0,5% от балансовой стоимости займа на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

По оценкам Общества, кредитный риск по займу не увеличился с момента первоначального признания.

Дата окончательного погашения основного долга и процентов – 31 декабря 2019 года.

Примечания к финансовой отчетности

11 Депозиты в кредитных организациях

На 31 декабря 2018 года у Общества был депозит в сумме 30 000 тыс. рублей под 6,6% годовых со сроком погашения 1 месяц. Банк-резидент, в котором размещен депозит, имеет рейтинг международных рейтинговых агентств (BB+ по шкале Fitch Ratings и Standard & Poor's, Ba2 по шкале Moody's).

Вероятность дефолта по депозитам на 31 декабря 2018 года была определена как низкая и резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозиту на 31 декабря 2018 года был оценен в 150 тыс. руб., что составляет 0,5% от балансовой стоимости.

На 31 декабря 2017 года Общество имеет два депозита: в сумме 5 млн. рублей под 5,5% годовых, 20 тыс. рублей под 7,0% годовых. Сроком возврата менее 12 месяцев после отчетной даты. Банк-резидент имеет рейтинг международных рейтинговых агентств (BB+ по шкале Fitch Ratings и Standard & Poor's, Ba2 по шкале Moody's).

Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2017 года по депозитам был оценен как несущественный из-за краткосрочного характера инструмента и высокого рейтинга банка-резидента.

12 Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибылей и убытков

	2018	2017
Балансовая стоимость на начало периода	146 003	155 602
Приобретение (выбытие)	93 026	(10 000)
Выбытие финансовых активов	(146 003)	
Прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости	-	401
Балансовая стоимость на конец периода	93 026	146 003

Расшифровка финансовых активов по видам представлена ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	93 026	58 803
Доли	-	87 200
Балансовая стоимость на конец периода	93,026	146 003

Корпоративные акции представлены акциями российской энергетической компании. Ценные бумаги номинированы в российских рублях и обращаются на Московской бирже.

Часть ценных бумаг была безвозмездно передана в пользу учредителя Общества, в связи с чем был признан убыток в размере 58 803 тыс. руб.

В конце года Общество приобрело акций на 93 026 тыс. рублей по рыночной цене. Анализ рыночных рисков в отношении приобретенных акций представлен в примечании 19. Акции с августа 2018 года имеют рейтинг кредитоспособности на уровне ruBBB, присвоенный рейтинговым агентством «Эксперт РА».

Убыток от выбытия других финансовых активов составил 85 440 тыс. рублей и связана с продажей доли в ООО «Базфорс». Продажа была осуществлена путем выхода из состава участников и связана со снижением рыночной стоимости актива.

Примечания к финансовой отчетности

13 Налоги на прибыль

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу на прибыль.

	2018	2017
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(137 650)	12 461
Действующая ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический (возмещение) / расход по налогу на прибыль	(27 530)	2 492
Эффект не облагаемых налогом доходов	(718)	(542)
Эффект не принимаемых для целей налогообложения расходов	28 856	1 005
Расход по налогу на прибыль	608	2 955

Ниже представлены временные разницы в разрезе источников возникновения.

	31 декабря 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Временные вычитаемые разницы			
Основные средства	7	7	-
Займы выданные	54	(129)	183
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	2 163	359	1 804
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	2 224	237	1 987
Временные налогооблагаемые разницы			
Основные средства	-	97	(97)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	97	(97)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	2 224	140	2 084
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	2 224	140	2 084

Общество анализирует отложенные налоговые активы на возмещаемость. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2018 года Общество не создавало резерв под обесценение отложенных налоговых активов, так как ожидает их возмещение в течение 2020-2021 годов.

14 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательство по выплате годового вознаграждения сотрудникам	6 625	6 625
Обязательство по неиспользованным отпускам	2 311	2 322
Расчеты по социальному страхованию	1 533	1 007
Прочая кредиторская задолженность	241	51
Балансовая стоимость на конец периода	10 710	10 005

Примечания к финансовой отчетности

15 Вознаграждение за управление активами

В 2018-2017 годах Общество осуществляло доверительное управление активами: Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (АО), Негосударственного пенсионного фонда «Выбор» (2017 год- до августа 2017г.), Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом «Клевер-Инвест» (начиная с февраля 2018г.)

16 Расходы на содержание персонала

Ниже представлена расшифровка расходов на персонал.

	2018	2017
Расходы по заработной плате	31 269	30 361
Налог и обязательные отчисления по заработной плате	6 490	5 017
Прочие расходы на персонал	101	479
Итого расходы на персонал	37 860	35 857

Расходы по заработной плате включают дисконт по займу, выданному директору Общества на сумму 933 тыс. руб.

17 Прочие операционные расходы

Ниже представлена расшифровка прочих операционных расходов.

	2018	2017
Юридические, информационные и консультационные услуги	8 318	4 942
Аренда	2 421	2 345
Командировочные расходы	778	1 443
Амортизация основных средств и нематериальных активов	345	580
Прочие операционные расходы	3 325	3 274
Итого прочие операционные расходы	15 187	12 584

18 Финансовые доходы

Ниже представлена расшифровка финансовых доходов

	2018	2017
Процентные доходы по депозитам	2 086	1 827
Процентные доходы по выданным займам	735	40
Дивиденды полученные	3 554	2 357
Прибыль от досрочного погашения выданного займа	338	-
Балансовая стоимость на конец периода	6 713	4 224

19 Управление рисками

Финансовые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Общество в процессе своей деятельности.

Управление рисками лежит в основе деятельности Общества и является существенным элементом операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций.

Финансовые риски включают рыночные риски (валютные риски, риски изменения процентной ставки и прочие ценовые риски), и риски ликвидности.

Примечания к финансовой отчетности

Рыночный риск. Общество подвержено воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с а) иностранной валютой, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Общества к изменению рыночного индекса ММФБ:

Изменения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года, %	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года, %
Индекс ММВБ +1%	251	-0.18%	394	4.15%
Индекс ММВБ -1%	(251)	0.18%	(394)	-4.15%

Валютный риск. Общество не имеет существенных вложений в активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. В связи с этим не устанавливаются лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Риск изменения процентной ставки по финансовым активам. У Общества нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для ее деятельности, Общество не подвержено существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Общества нет процентных финансовых обязательств.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Согласно оценкам руководства денежные средства, банковские депозиты могут быть обращены в денежные средства в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Ниже представлена расшифровка финансовых активов и обязательств в разрезе сроков погашения.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	31 декабря 2018 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45	-		45
Депозиты в кредитных организациях	-	29 861		29 861
Расчеты по вознаграждению за управление активами	15 508			15 508
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	93 026			93 026
Займы выданные	-	4 159		4 159
Итого активы	108 579	34 020	-	142 599
Обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		10 710		10 710
Итого обязательств	-	10 710	-	10 710
Нетто-позиция	108 579	23 310	-	131 889

Примечания к финансовой отчетности

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	31 декабря 2017 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 680			1 680
Депозиты в кредитных организациях		25 000		25 000
Расчеты по вознаграждению за управление активами	24 770			24 770
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	146 003			146 003
Займы выданные			6 076	6 076
Итого активов	172 453	25 000	6 076	203 529
Обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		10 005		10 005
Задолженность по налогу на прибыль	3 388			3 388
Итого обязательств	3 388	10 005	-	13 393
Нетто-позиция	169 065	14 995	6 076	190 136

20 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Общества. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций специалистов, руководство Общества считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Общества, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговые органы придерживаются жесткой позиции, и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется незначительной.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Общества может быть существенным.

Примечания к финансовой отчетности

21 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной операционные и финансовые решения. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Соответствующие суммы, остатков, расходов и доходов за 2018 – 2017 года представлены ниже:

	Ключевой управленческий персонал на 31 декабря 2018 года	Ключевой управленческий персонал на 31 декабря 2017 года
Долгосрочные займы выданные		6 076
Краткосрочные займы выданные	4 159	
Кредиторская задолженность	5 800	5 800

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год представлены ниже:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
Доходы		
Процентные доходы по выданным займам	-	1 073
Расходы		
Расходы на содержание персонала		27 542
Убыток от выбытия ценных бумаг	58 803	

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2017 год представлены ниже:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
Доходы		
Процентные доходы по выданным займам	-	40
Расходы		
Расходы на содержание персонала	-	14 506

Примечания к финансовой отчетности

22 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости несущественно отличается от их балансовой стоимости

Распределение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, по уровням представлено ниже:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	-	-	93 026	93 026
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	-	-	146 003	146 003

23 События после отчетной даты

Обществу не известны какие-либо обстоятельства, которые препятствуют осуществлять свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом; не известны какие-либо события или условия, которые выходят за рамки 12 месяцев со дня отчетной даты и которые могут обусловить значительные сомнения в способности осуществлять свою деятельность непрерывно. Общество не планирует продажу или прекращении какого-либо направления деятельности или перемещение в другой географический регион. В целом в Обществе существенных событий после отчетной даты, способных оказать влияние на достоверность оценки финансового состояния, движения денежных средств или результатов деятельности организации, не выявлено.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью  листа.

Генеральный директор
ООО «ПроИнвестАудит»

