

**ООО Управляющая компания
«Эвокорп»**

Финансовая отчетность

за 2017 год

и аудиторское заключение
независимых аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
--	---

Финансовая отчетность

Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях капитала	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Введение	11
2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации	11
3. Принципы составления финансовой отчетности	12
4. Использование оценок и суждений	14
5. Налогообложение	14
6. Денежные средства и их эквиваленты	15
7. Дебиторская задолженность	15
8. Инвестиционная собственность	16
9. Совместная деятельность	17
10. Прочие активы	17
11. Прочие обязательства	17
12. Уставный капитал	18
13. Управление рисками	19
14. Управление капиталом	23
15. Условные и забалансовые обязательства	24
16. Операции со связанными сторонами	25
17. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации ..	26
18. Основные положения учетной политики	27
19. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие	32
20. События после отчетной даты	34



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Участникам Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Эвокорп»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Эвокорп» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ООО Управляющая компания «Эвокорп».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1157746545076.

Москва, Российская Федерация.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 3 к финансовой отчетности, в котором изложено, что сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, были пересчитаны. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Прочие сведения в отношении сравнительных показателей

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, за исключением корректировок, описанных в примечании 3 к финансовой отчетности, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 27 апреля 2017 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

В рамках проводимого нами аудита финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 3, которые были применены для пересчета сравнительных показателей по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату. Мы не были привлечены к проведению аудита, обзорной проверки или выполнению каких-либо процедур в отношении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением процедур в отношении корректировок, описанных в примечании 3 к финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем мнения или какой-либо иной формы уверенности в отношении той финансовой отчетности в целом. Однако, по нашему мнению, такие корректировки являются надлежащими и были применены должным образом.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.



Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



ООО Управляющая компания «Эвокорп»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 4

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Кузнецов А.А.

Акционерное общество «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

28 апреля 2018 года

ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Отчет о совокупном доходе за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2017 год	2016 год <i>(пересмотрено)</i>
Доходы			
Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления	15	51 275	11 128
Процентные доходы		1 975	6 921
Прочие доходы		19	-
Всего доходов		53 269	18 049
Административные расходы			
Расходы на оплату труда		(23 328)	(12 136)
Расходы на аренду		(3 649)	(3 530)
Прочие административные расходы		(3 942)	(4 028)
Всего административных расходов		(30 919)	(19 694)
Переоценка инвестиционной собственности	8	(69)	-
Убыток от совместной деятельности	9	(3 264)	-
Прочие расходы		(439)	(235)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		18 578	(1 880)
(Расход) возмещение по налогу на прибыль	5	(5 197)	232
Общий совокупный доход (убыток) за год		13 381	(1 648)

Сравнительные данные за 2016 год были пересмотрены (примечание 3).

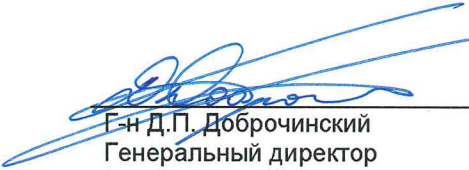
Финансовая отчетность была одобрена руководством 28 апреля 2018 года и подписана от его имени:

 _____ Г-н Д.П. Добровичинский Генеральный директор		 _____ Г-жа Е.А. Ларькина Главный бухгалтер
---	---	---


ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года <i>(пересмотрено)</i>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	31 552	44 863
Дебиторская задолженность	7	7 876	3 227
Инвестиционная собственность	8	1 001 012	-
Совместная деятельность	9	5 432	-
Прочие активы	10	1 267	876
Отложенные налоговые активы	5	14	680
Всего активов		1 047 153	49 646
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность		64	127
Оценочные обязательства по оплате отпусков		1 961	784
Прочие обязательства	11	2 618	687
Всего обязательств		4 643	1 598
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	1 081 081	80 000
Добавочный капитал	12	8 508	8 508
Накопленный убыток		(47 079)	(40 460)
Всего капитала		1 042 510	48 048
Всего обязательств и капитала		1 047 153	49 646

Сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2016 года были пересмотрены (примечание 3).


Г-н Д.П. Добровичинский
Генеральный директор





Г-жа Е.А. Ларькина
Главный бухгалтер


ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Отчет о движении денежных средств за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2017 год	2016 год (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Доходы по вознаграждению по договорам доверительного управления		46 672	7 901
Платежи поставщикам		(6 829)	(5 748)
Заработная плата и выплаты сотрудникам		(21 711)	(10 840)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(1 524)	(1 733)
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		16 608	(10 420)
Налог на прибыль уплаченный		(3 042)	-
Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности		13 566	(10 420)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Размещение депозитов		-	(50 000)
Возврат размещенных депозитов		-	130 000
Проценты, полученные по депозитам		1 859	7 297
Приобретение долей участия в других компаниях	9	(8 696)	-
Чистое (использование) поступление денежных средств в инвестиционной деятельности		(6 837)	87 297
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Предоставление займов участнику	16	(20 000)	(37 000)
Взносы участников		-	3 938
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		(20 000)	(33 062)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(13 271)	43 815
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(40)	-
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		44 863	1 048
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	6	31 552	44 863

Сравнительные данные за 2016 год были пересмотрены (примечание 3).


Г-н Д.П. Добровичинский
Генеральный директор

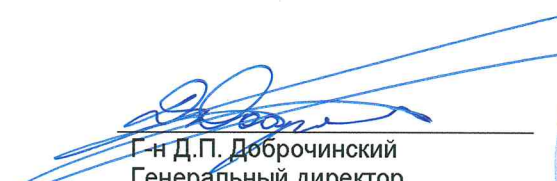



Г-жа Е.А. Ларькина
Главный бухгалтер

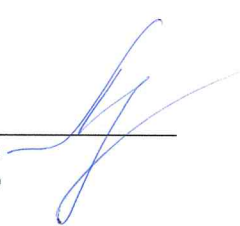
ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Отчет об изменениях капитала за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	80 000	4 570	(1 812)	82 758
Убыток и общий совокупный убыток за год <i>(пересмотрено)</i>	-	-	(1 648)	(1 648)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Вклад собственниками в имущество Компании	-	3 938	-	3 938
Распределение средств участнику Компании в форме выдачи займов (примечание 16) <i>(пересмотрено)</i>	-	-	(37 000)	(37 000)
Всего операций с собственниками	-	3 938	(37 000)	(33 062)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года <i>(пересмотрено)</i>	80 000	8 508	(40 460)	48 048
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	13 381	13 381
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Вклад собственниками в имущество Компании (примечание 12)	1 001 081	-	-	1 001 081
Распределение участнику (примечание 3)	-	-	(20 000)	(20 000)
Всего операций с собственниками	1 001 081	-	(20 000)	981 081
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 081 081	8 508	(47 079)	1 042 510

Сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год были пересмотрены (примечание 3).


 Г-н Д.П. Добročинский
 Генеральный директор




 Г-жа Е.А. Ларкина
 Главный бухгалтер

1. Введение

Управляющая компания «Эвокорп» (далее – «Компания») была создана в Российской Федерации как общество с ограниченной ответственностью в 2015 году. Компания была создана в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Основным видом деятельности Компании является доверительное управление имуществом паевых инвестиционных фондов и доверительное управление ценными бумагами. Деятельность Компании регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России») и осуществляется на основании следующих лицензий:

- Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00996, выдана Банком России 22 декабря 2015 года, без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-13967-001000, выдана Банком России 2 марта 2016 года, без ограничения срока действия.

Компания зарегистрирована по адресу Российская Федерация, 107045, город Москва, Даев переулок, дом 20, офис 404.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов участниками Компании являются:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Г-н Виктор М.В.	92,60%	-
Некоммерческая организация «Фонд инвестиционных программ»	7,40%	100,00%
Итого	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

В 2017 году г-н Виктор М.В. внес в уставный капитал Компании земельный участок (примечание 12). Оценочная стоимость вклада составила 1 001 081 тыс. рублей. В результате доля г-на Викторова М.В. составила 92,6%.

2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой в Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Компанией операциями. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

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

3. Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционной собственности, оцениваемой по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и совместной деятельности, оцениваемой методом долевого участия.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Пересмотр данных по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год и изменение порядка представления данных

Пересмотр данных. В 2016 году Компания выдала займ участнику на общую сумму 37 000 тыс. рублей сроком на 3 года по процентной ставке 7,5% годовых и выплатой процентов при погашении. В финансовой отчетности за 2016 год указанные займы были отражены по состоянию на 31 декабря 2016 года по амортизированной стоимости в размере 37 107 тыс. рублей как займы выданные. Начисленные процентный доход в прибыли за 2016 год, отраженный в финансовой отчетности за 2016 год, составил 107 тыс. рублей.

В 2017 году руководство приняло решение отразить указанные займы как условные активы, а выдачу указанных займов – как распределение средств участнику в связи с отсутствием возможности надежно оценить их возвратность – займы являются необеспеченными, погашение процентов предусмотрено в конце срока, а возвратность займов во многом определяется решением участника Компании. Таким образом, данные по состоянию на 31 декабря 2016 год и за 2016 год были пересмотрены.

Изменение порядка представления данных. В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 1, начиная с финансовой отчетности за 2017 года в связи с несущественной чистой балансовой стоимостью, основные средства отражаются в составе прочих активов (пояснение 10). Ранее основные средства отражались в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

В целях представления более качественной информации и отражения экономической сути расходов, начиная с финансовой отчетности за 2017 года расходы Компании отражаются в отчете о прибыли или убытке в двух статьях: (1) административные расходы, включая расходы на оплату труда, расходы на аренду и прочие административные расходы, и (2) прочие расходы. Ранее все расходы Компании отражались в отчете о прибыли или убытке в одной статье. Кроме того административные расходы представлены отдельно по основным категориям расходов: расходы на оплату труда, расходы на аренду и прочие административные расходы.

ООО Управляющая компания «Эвокорп»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

Влияние указанных обстоятельств на отчет о совокупном доходе за 2016 год представлено в таблице ниже:

	2016 год <i>(до пересмотра)</i>	Реклас- сификации	Пересмотр данных	2016 год <i>(пересмотрено)</i>
Доходы				
Выручка	11 128	(11 128)	-	-
Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления	-	11 128	-	11 128
Процентные доходы	7 028	-	(107)	6 921
Всего доходов	18 156	-	(107)	18 049
Административные расходы				
Административные расходы	(19 929)	19 929	-	-
Расходы на оплату труда	-	(12 136)	-	(12 136)
Расходы на аренду	-	(3 530)	-	(3 530)
Прочие административные расходы	-	(4 028)	-	(4 028)
Всего административных расходов	(19 929)	235	-	(19 694)
Прочие расходы	-	(235)	-	(235)
Убыток до вычета налога на прибыль	(1 773)	-	(107)	(1 880)
Возмещение по налогу на прибыль	340	-	(108)	232
Убыток и общий совокупный убыток за год	(1 433)	-	(215)	(1 648)

Влияние указанных обстоятельств на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2016 года <i>(до пересмотра)</i>	Реклас- сификации	Пересмотр данных	31 декабря 2016 года <i>(пересмотрено)</i>
Займы выданные	37 107	-	(37 107)	-
Основные средства	278	(278)	-	-
Отложенные налоговые активы	788	-	(108)	680
Прочие активы	598	278	-	876
Всего активов	86 861	-	(37 215)	49 646
Уставный капитал	88 508	(8 508)	-	80 000
Добавочный капитал	-	8 508	-	8 508
Накопленный убыток	(3 245)	-	(37 215)	(40 460)
Всего капитала	85 263	-	(37 215)	48 048

Влияние указанных обстоятельств на отчет о движении денежных средств за 2016 год представлено в таблице ниже:

	2016 год <i>(до пересмотра)</i>	Пересмотр данных	2016 год <i>(пересмотрено)</i>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Предоставление займов	(37 000)	37 000	-
Чистое поступление денежных средств в инвестиционной деятельности	50 297	37 000	87 297
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Предоставление займов участнику (примечание 16)	-	(37 000)	(37 000)
Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности	3 938	(37 000)	(33 062)

4. Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики представлена в следующих примечаниях:

- оценка возмещаемости займов выданных - примечание 16;
- оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности - примечание 8.

5. Налогообложение

	2017 год	2016 год
Расход по текущему налогу на прибыль	4 531	-
Изменение величины отложенных налоговых активов и обязательств	666	(232)
Всего расход (возмещение) по налогу на прибыль	5 197	(232)

В 2017 и 2016 годах ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2017 год	%	2016 год	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	18 578		(1 880)	
Теоретический расход (возмещение) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	3 716	20,0%	(376)	20,00%
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	63	0,34%	15	(0,80%)
Убыток от совместной деятельности, непризнанный в налоговом учете	653	3,51%	-	-
Процентные доходы, начисленные по займам участнику, не признанные в финансовой отчетности	765	4,12%	129	(6,86%)
	5 197	27,97%	(232)	12,34%

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств. Требования по отложенному налогу в отношении налогового убытка признаются только в части, в которой существует вероятность зачета налогового убытка против ожидаемой налогооблагаемой прибыли в будущем. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством.

Изменение величины временных разниц может быть представлено следующим образом:

	Остаток на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2017 года
Инвестиционная собственность	-	-	-	14	14
Прочие активы	38	122	160	(160)	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	410	110	520	(520)	-
	448	232	680	(666)	14

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Расчетные счета в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	1 863
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2 436	-
- не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	1	-
	2 437	1 863
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 30 дней		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	29 115	43 000
	31 552	44 863

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Вышеприведенные кредитные рейтинги были определены общепризнанными международными рейтинговыми агентствами и при необходимости переведены в рейтинговую шкалу Standard&Poor's.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания разместила денежные средства в срочный депозит в размере 29 115 тыс. рублей сроком погашения в январе 2018 года с процентной ставкой 7,25%. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания разместила денежные средства в срочный депозит в размере 43 000 тыс. рублей сроком погашения в феврале 2017 года с процентной ставкой 9,00%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года большая часть денежных средств в сумме 29 262 тыс. рублей размещена в одном банке (31 декабря 2016 года: 43 000 тыс. рублей в одном банке).

7. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами. Сроки погашения задолженности в соответствии с правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами составляют от 50 до 365 дней с даты окончания месяца, за который было начислено вознаграждение.

По состоянию на 31 декабря 2017 года на трех крупнейших дебиторов приходится 49,6% всей дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление (31 декабря 2016 года: 92,3%).

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются. Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2017 и 2016 годов, по мнению руководства Компании, практически совпадает с ее балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов вся дебиторская задолженность не является ни обесцененной, ни просроченной.

8. Инвестиционная собственность

Анализ изменений балансовой стоимости объектов инвестиционной собственности за 2017 год представлен далее:

	<u>2017 год</u>
По состоянию на 1 января	-
Внесение в уставный капитал Компании (примечание 12)	1 001 081
Изменение справедливой стоимости за год	(69)
По состоянию на 31 декабря	<u>1 001 012</u>

Инвестиционная собственность представлена земельным участком площадью 57 тыс. кв.м., расположенным в Московской области.

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость земельного участка была определена независимым профессиональным оценщиком в размере 1 001 012 тыс. рублей. Справедливая стоимость была определена оценщиком с использованием сравнительного подхода. Оценщик исходил из того, что использование земельного участка как сельскохозяйственного в данном районе не востребовано и не сможет принести собственнику прибыли. Поэтому наиболее эффективным будет использование земельного участка под индивидуальное жилищное строительство. Оценщик сделал следующие основные допущения:

- земельный участок, имеющий категорию земли сельскохозяйственного назначения, может быть переведен в категорию земель населенных пунктов, а вид разрешенного использования может быть изменен на индивидуальное жилищное строительство, а затраты на смену категории земли и вида разрешенного использования будут определены как 10% от разницы между кадастровыми стоимостями земельного участка;
- скидка на торг составляет 8,8%;
- корректировка на площадь рассчитана с использованием данных исследования на тему зависимости стоимости земельного участка в зависимости от площади в соответствии со Справочником оценщика недвижимости 2017, Том «Земельные участки», под редакцией Лейфера Л.А.

Оценка справедливой стоимости относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Изменения указанных допущений могут повлиять на справедливую стоимость земельного участка. Так, при увеличении срока на изменение категории и вида разрешенного использования земли до одного года, справедливая стоимость земельного участка по состоянию на 31 декабря 2017 года снизилась бы на 85 370 тыс. рублей. При увеличении скидки на торг до 15% справедливая стоимость земельного участка по состоянию на 31 декабря 2017 года снизилась бы на 71 585 тыс. рублей.

9. Совместная деятельность

В октябре 2017 года Компания приобрела за 8 696 тыс. рублей у третьей стороны 50% долю в иностранной управляющей компании (далее – «Предприятие»), осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством Швейцарии.

Руководство Компании считает данную инвестицию совместной деятельностью в силу следующего:

- согласно Уставу Предприятия, все решения на собрании акционеров принимаются совместно;
- согласно договору купли-продажи, Совет директоров Предприятия состоит из трех директоров, при этом каждый из двух акционеров назначает одного директора и оба акционера вместе назначают третьего, независимого директора.

В таблице далее представлена обобщенная финансовая информация о чистых активах Предприятия:

	31 декабря 2017 года	На дату приобретения
Итого активов	34 116	38 488
Итого обязательств	(23 252)	(21 096)
Чистые активы	10 864	17 392
Доля Компании в совместном предприятии	5 432	8 696

В таблице далее представлена обобщенная финансовая информации о результатах деятельности Предприятия за период с момента приобретения Компанией и до 31 декабря 2017 года:

	За период с момента приобретения до 31 декабря 2017 года
Операционный доход	498
Убыток за период	(6 528)
Доля Компании в совокупном убытке за период	(3 264)

10. Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы поставщикам	579	579
Основные средства и нематериальные активы	430	278
Предоплаты	228	-
Прочие	30	19
Всего прочих активов	1 267	876

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	1 489	-
Расчеты с работниками по оплате труда	626	529
Кредиторская задолженность по прочим налогам	503	158
Всего прочих обязательств	2 618	687

12. Уставный капитал

В соответствии с российским законодательством участники общества с ограниченной ответственностью могут в одностороннем порядке выйти из общества. В таких случаях общество будет обязано выплатить выходящему участнику долю из чистых активов общества, определенных на основании данных бухгалтерской отчетности за год, в котором было принято решение о выходе, в денежной или, с согласия участника, в натуральной форме. Оплата должна быть произведена не позднее, чем через шесть месяцев после окончания года, в котором было принято решение о выходе. Выход единственного участника из Компании не допускается. Аналогичные права закреплены в Уставе Компании в отношении её участников.

Тем не менее, Компания классифицирует чистые активы, принадлежащие участникам Компании, в качестве капитала на следующих основаниях:

- Сумма чистых активов Компании, определенная на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, незначительно отличается от величины чистых активов, представленных в настоящей финансовой отчетности.
- По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании было два участника (31 декабря 2016 года: один участник). При этом один из участников является конечной контролирующей стороной другого участника.

В соответствии с учредительными документами уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 1 081 081 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 80 000 тыс. рублей). В июле 2017 года уставный капитал Компании был увеличен на 1 001 081 тыс. рублей путем внесения дополнительного имущественного вклада в виде земельного участка. Данный земельный участок отражен как инвестиционная собственность (примечание 8).

Добавочный капитал в общей сумме 8 508 тыс. рублей сформирован из следующих вкладов в имущество Компании:

- в 2015 году сумма вкладов составила 4 570 тыс. рублей, в т.ч. денежными средствами – 4 444 тыс. рублей, имуществом – 126 тыс. рублей;
- в 2016 году сумма вкладов денежными средствами составила 3 938 тыс. рублей.

Выплаты участникам ограничиваются суммой нераспределенной прибыли Компании, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составляет 17 710 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: накопленный убыток составлял 2 174 тыс. рублей) (неаудированные данные в настоящей финансовой отчетности).

По итогам 2017 и 2016 годов чистая прибыль участникам Компании не распределялась.

В 2017 и 2016 годах Компания выдала одному участнику займы в сумме 20 000 тыс. рублей и 37 000 тыс. рублей соответственно. Руководство приняло решение отразить указанные займы как условные активы (примечание 16), а выдачу указанных займов – как распределение средств участнику в связи с отсутствием возможности надежно оценить их возвратность – займы являются необеспеченными, погашение процентов предусмотрено в конце срока, а возвратность займов во многом определяется решением участника Компании.

13. Управление рисками

Система корпоративного управления

По состоянию на 31 декабря 2017 года в Компании имелась в наличии система отчетности по значимым для Компании кредитным, операционным, рыночным, рискам потери ликвидности, а также собственным средствам Компании.

Эффективная организация процесса управления рисками, рассматривается как один из основных факторов обеспечения эффективности управления активами и пассивами.

Кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности являются основными (значимыми) рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и появляющейся лучшей практики. В Компании разработана система отчетности по значимым рискам и собственным средствам Компании.

Стратегической целью функционирования системы управления рисками является поддержание принимаемого Компанией риска на оптимальном уровне, соответствующем поставленным перед ней целям и задачам, а в конечном итоге - обеспечение максимальной сохранности активов Компании и её клиентов.

Основными целями системы управления рисками Компании являются:

- защита прав и интересов своих клиентов и участников, а также принадлежащих им активов;
- своевременное выявление угроз возникновения рисков в деятельности Компании и предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий;
- поддержание достаточного уровня собственных средств, создание финансовых ресурсов, предназначенных для управления рисками;
- поддержание рисков на приемлемом для Компании с учетом принятого в Компании риск-аппетита уровне, обеспечивающем её устойчивое функционирование и развитие;
- повышение конкурентоспособности и надежности, обеспечение устойчивого и управляемого развития Компании за счет минимизации рисков;
- повышение качества принимаемых управленческих решений за счет эффективного управления рисками;
- развитие корпоративной культуры и этических норм у сотрудников Компании, направленное на осознание ими важности управления рисками;
- оперативное реагирование на изменения в деятельности Компании, связанные с воздействием внутренних и/или внешних факторов.

Задачами управления рисками Компании являются:

- своевременное выявление и идентификация рисков в деятельности Компании, их анализ и оценка;
- эффективное управление выявленными рисками в целях предотвращения негативных последствий возможных случаев реализации рисков.

Высшим органом управления Компании является Общее собрание участников.

Уставом Компании предусмотрено формирование Совета директоров. По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав Совета директоров Компании входят 3 члена (31 декабря 2016 года: 3 члена).

Единоличным исполнительным органом Компании является Генеральный директор.

К компетенции Совета директоров Компании относятся следующие вопросы управления рисками:

- утверждение основных принципов управления рисками Компании, иных внутренних документов, регулирующих вопросы управления рисками;
- формирование управленческой структуры Компании, соответствующей основным принципам управления рисками;
- осуществление контроля за деятельностью и рассмотрение отчетов Генерального директора Компании, а также иных органов и должностных лиц Компании по управлению рисками.

В компетенцию Генерального директора Компании входит:

- разработка Основных принципов управления рисками и иных внутренних документов, регулирующих управление рисками;
- распределение полномочий в сфере управления рисками между подразделениями, отдельными работниками, осуществляющими управленческие функции, установление порядка взаимодействия, обмена данными и представления внутренней отчетности по управлению рисками;
- утверждение правил и методов оценки рисков и формирования внутренней отчетности по управлению рисками;
- обеспечение необходимыми ресурсами работников для осуществления ими управления рисками;
- установление допустимых уровней (лимитов) по всем выявленным рискам Компании на основании предложений работника или специального подразделения, отвечающего за управление рисками;
- организация разработки правил, процедур, технологий проведения операций и функционирования систем (технических, информационных, обеспечивающих и др.) в целях управления рисками;
- организация обучения работников методам управления рисками;
- организация внутренних расследований случаев реализации рисков;
- информирование Совета директоров, Общего собрания участников Компании о соответствии деятельности Компании Основным принципам управления рисками.

В компетенцию риск-менеджера входит:

- разработка и внедрение методик выявления, оценки и контроля уровня рисков, направленных на выполнение требований основных принципов управления рисками;
- разработка и внедрение мер и процедур реагирования и минимизации рисков и организация устранения последствий реализации рисков;
- анализ и прогнозирование состояния системы управления рисками, выявление критических (наиболее опасных) бизнес-процессов и источников рисков, участие в оценке достаточности капитала, финансовых ресурсов и резервов, предназначенных для управления рисками;
- выявление и изучение возможных угроз возникновения рисков и уязвимостей в профессиональной деятельности Компании, планирование предупредительных мероприятий;
- оперативный анализ рисков сделок, финансовых инструментов, контрагентов, клиентов, эмитентов, подготовка рекомендаций по минимизации рисков, предварительное согласование сделок в пределах компетенции;
- координация взаимодействия подразделений и работников по вопросам управления рисками;
- участие в расследовании случаев реализации рисков;
- разработка программ обучения работников методам и инструментам управления рисками;
- подготовка и представление внутренней отчетности по управлению рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь в результате неисполнения или неполного исполнения заемщиком или контрагентом обязательств перед Компанией.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	31 552	44 863
Дебиторская задолженность	7 876	3 227
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	39 428	48 090

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков.

Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Все имеющиеся у Компании процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Процентных обязательств у Компании нет. Сроки пересмотра процентных ставок совпадают с договорным сроком погашения соответствующих активов.

Данные о процентных ставках по имеющимся активам приведены в примечании 6. Дебиторская задолженность является беспроцентной.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения валютных курсов.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте валютному риску Компания в основном не подвержена, за исключением совместной деятельности, номинированной в швейцарских франках.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту. Подверженность Компании ценовому риску не является существенной.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности.

ООО Управляющая компания «Эвокорп»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года и за 2017 год
(в тысячах российских рублей)

В части управления ликвидностью Компания контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках размещенных депозитов приведены в примечании 6.

Данные о сроках дебиторской задолженности приведены в примечании 7.

В следующей таблице представлен анализ сумм в разрезе на краткосрочные (до 1 года) и долгосрочные (свыше 1 года), отраженных в отчете о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	31 552	-	44 863	-
Дебиторская задолженность	7 876	-	3 227	-
Инвестиционная собственность	-	1 001 012	-	-
Совместная деятельность	-	5 432	-	-
Прочие активы	1 267	-	876	-
Отложенные налоговые активы	-	14	-	680
Всего активов	40 695	1 006 458	48 966	680
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	64	-	127	-
Оценочные обязательства по оплате отпусков	1 961	-	784	-
Прочие обязательства	2 618	-	687	-
Всего обязательств	4 643	-	1 598	-
Чистая позиция	36 052	1 006 458	47 368	680

14. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление собственникам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Компания обязана соблюдать нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства).

Норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и имеющей лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, в соответствии с действующим законодательством определяется как минимальный размер собственных средств и по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 20 млн. рублей и 0,02% от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 млрд. рублей, но суммарно не более 80 млн. рублей. (31 декабря 2016 года: 10 млн. рублей).

Контроль за выполнением нормативов достаточности собственных средств, установленных Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании, а также предоставляются в Банк России и размещаются на интернет-сайте Компании.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
Капитал	26 909	20 685	43 265	10 000

В течение 2017 и 2016 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

15. Условные и забалансовые обязательства

Активы в доверительном управлении

С целью оказания услуг доверительного управляющего Компания заключает соглашения с клиентами на управление их активами с ограниченным правом принятия решений в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. В 2017 году общая сумма комиссионного вознаграждения за предоставление услуг доверительного управления составляет 51 275 тыс. рублей (2016 год: 11 128 тыс. рублей). У Компании может возникнуть ответственность за убытки, вызванные ее грубой небрежностью или намеренными неправомерными действиями, до момента возврата средств или ценных бумаг клиентам. Максимальный потенциальный финансовый риск Компании в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль или убыток по позиции клиента.

В 2017 году Компания получила комиссионное вознаграждение в размере 27 670 тыс. рублей от пяти контрагентов, суммы по которым составляют более 10% от общей суммы комиссионного вознаграждения за предоставление услуг доверительного управления (2016 год: 7 826 тыс. рублей от трех контрагентов).

Активы в доверительном управлении могут быть классифицированы в следующие категории:

	<u>31 декабря 2017 года</u>	<u>31 декабря 2016 года</u>
Денежные средства на счетах	18 591	18 242
Срочные депозиты	3 695 875	683 350
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	795 273	230 285
Акции непубличных обществ	740 053	-
Еврооблигации	382 925	-
Дебиторская задолженность	794 004	1 865
Акции, допущенные к обращению	243	-
Всего активов в доверительном управлении	<u>6 426 964</u>	<u>933 742</u>

Незавершенные судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Условные 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. 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.

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, интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства.

16. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно 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. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами.

	По состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2017 года	По состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2016 года
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	4 493	1 665
Условные активы - выданные займы		
Сумма основного долга	57 000	37 000
Сумма начисленных процентов	4 470	643

К ключевому управленческому персоналу относится Генеральный директор Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда и премии в соответствии с заключенными трудовыми договорами с учетом сборов, уплачиваемых с фонда оплаты труда.

Условные активы представлены займами, выданными участнику Компании в 2017 и 2016 годах. Руководство Компании не имеет возможности контролировать возвратность указанных займов. В связи с этим займы были классифицированы как условные активы и не признаны в отчете о финансовом положении. Выдача займов была отражена как операция с участниками Компании непосредственно в составе капитала. Указанные займы номинированы в рублях и имеют срок 3 года. Проценты начисляются по ставке 7,5% годовых и выплачиваются в конце срока. Эффективная доходность к погашению составляет 7,0% годовых. Займы выданы без обеспечения.

Начисленный в соответствии с условиями договора процентный доход по указанным займам за 2017 год составляет 3 827 тыс. рублей (2016 год: 643 тыс. рублей).

17. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Учетные классификации и справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, не являющиеся общедоступными на рынке. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов с использованием прочих методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данные производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных исходных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на данных, не являющихся общедоступными на рынке. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных исходных данных, притом что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок или суждений, не являющихся общедоступными на рынке, для отражения разницы между инструментами.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

По состоянию на 31 декабря 2017 года активы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены инвестиционной собственностью, оценка справедливой стоимости которой относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, которая по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, дебиторская и кредиторская задолженности – к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

18. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за исключением изменений в порядке представления данных, перечисленных в примечании 3.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Компании представлены исключительно непроизводными финансовыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости. Указанные финансовые инструменты включают преимущественно займы выданные, дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженность. Компания не имеет инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовых активов, удерживаемые до погашения, а также финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной операции между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только общедоступные рыночные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница амортизируется в течение всего срока жизни инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки в составе прибыли или убытка до момента, когда оценка полностью подтверждается общедоступными рыночными данными или когда операция уже завершена.

После первоначального признания займы, кредиторская и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, и при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании изменениям его стоимости.

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность первоначально оценивается по фактическим затратам на ее приобретение и впоследствии по справедливой стоимости с отражением всех изменений в ней в составе прибыли или убытка.

Любая прибыль или убыток от выбытия инвестиционной собственности (рассчитанная как разница между чистой суммой вырученных средств и балансовой стоимостью объекта недвижимости) признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Компания применяет следующие сроки полезного использования:

	Транспортные средства	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	3-5	3-4	4-10

Совместная деятельность

Совместной деятельностью являются объекты соглашений, над которыми у Компании есть совместный контроль, при котором Компания обладает правами на чистые активы данных объектов. Компания не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В финансовой отчетности Компания отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Компании, начиная с момента осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого совместного контроля.

Когда доля Компании в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Компанией не признаются, кроме тех случаев, когда Компания приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Обесценение активов

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов и дебиторской задолженности (далее – «займы и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, займ или дебиторская задолженность включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по займу невозможно, займ списывается за счет соответствующего резерва под обесценение займов. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение займов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по займам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов и инвестиционной собственности, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Уставный капитал

Уставный капитал Компании представляет собой взносы её участников.

Возможность Компании распределять прибыль участникам попадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Налогообложение

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

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

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в совместную деятельность, в той мере, в которой Компания способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

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

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

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка в момент получения соответствующего товара или оказания соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о финансовом положении равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, номинально имеющиеся у Компании, но по существу принадлежащие третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (примечание 15). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли или убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

19. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

По оценке Компании, применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет дебиторской задолженности и займов выданных.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

Обесценение

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении дебиторской задолженности и прочих активов, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Компания считает, что применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 скорее всего не приведет к увеличению убытков от обесценения.

Переход на МСФО (IFRS) 9

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, должно быть сделано исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Компанией был проведен анализ для выявления недостающей информации. Компания находится в процессе внедрения изменений, которые, как она считает, позволят собирать необходимые данные.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 года). Таким образом, Компания не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта при условии, что также принят МСФО (IFRS) 15. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно и находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.


Другие стандарты

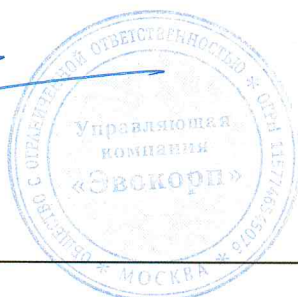
Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

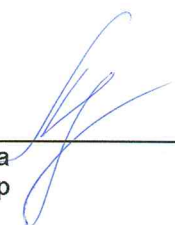
- Ежегодные усовершенствования МСФО за 2014–2016 годы – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

20. События после отчетной даты

В апреле 2018 года Компания приобрела оставшиеся 50% доли в совместной деятельности (примечание 9).


Г-н Д.П. Добровичинский
Генеральный директор




Г-жа Е.А. Ларькина
Главный бухгалтер