

**Общество с ограниченной ответственностью
«Стройжилинвест»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
и аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2017 ГОД	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2017 ГОД.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2017 ГОД.....	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2017 ГОД.....	10



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику ООО «СЖИ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Стройжилинвест» (ООО «СЖИ», ОГРН 1037724003250, Российская Федерация, Москва, 115088, Шарикоподшипниковская улица, дом 1, этаж 5, комната 8) (далее – «Организация») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе 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 (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Проверка наличия признаков обесценения займов выданных

Значительная часть финансовых активов Группы включает в себя займы выданные с фиксированной процентной ставкой. Указанные займы отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, с начислением резерва под обесценение.

Размер резерва под обесценение займов выданных определяется на основании суждения руководства. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости требует от руководства использования допущения и анализа различных факторов, включая финансовые



показатели заемщиков и прогнозируемые будущие денежные потоки. Использование иных методик и допущений могло бы привести к существенно другим результатам. В связи с этими обстоятельствами этот вопрос включен в состав ключевых вопросов аудита.

Группа относит займы выданные к третьему уровню в иерархии определения справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов в виде займов выданных определена путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Все выданные займы являются необеспеченными.

Мы протестировали на выборочной основе финансовые активы в виде выданных займов, на предмет оценки рисков по ним и наличия признаков обесценения. В ходе аудита мы рассмотрели следующие вопросы:

- суждения руководства в отношении выявления случаев обесценения займов выданных;
- ожидаемые будущие денежные потоки по займам выданным, в том числе с учетом финансового положения заемщиков, степени исполнения ими своих обязательств;
- наличие прочих негативных факторов (в частности, наличие случаев непогашения заемщиком обязательств по иным своим обязательствам).

Информация о балансовой и справедливой стоимости займов выданных, раскрыта в разделе 19 Примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год.

Прочие сведения

Руководство ООО «СЖИ» 30 марта 2018 года составило годовую бухгалтерскую отчетность за 2017 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации. Мы провели аудит этой годовой бухгалтерской отчетности и выразили немодифицированное мнение о данной отчетности 02 апреля 2018 года.

Прочая информация, отличная от консолидированной финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет по итогам деятельности Организации за 2017 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной

финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 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 консолидированной 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:

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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;
- 2) 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 Группы;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

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

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение независимого аудитора

Милюкова И.М.,
Партнер



Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Российская Федерация, Москва, 119192, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4, помещения: IV, V, VI, комната 1.

Адрес: Российская Федерация, Москва, 123022, улица 2-я Звенигородская, дом 13, строение 41.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОГРН 11506029300.

Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и консультационных фирм.

28 апреля 2018 г.



**Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 года**

	Примечания	31.12.2017	тыс. руб. 31.12.2016
Активы			
Денежные средства и эквиваленты	4	1 271 522	298 792
Выданные займы и депозиты	5	10 051 446	4 730 133
Дебиторская задолженность	6	54 835	888
Финансовые активы, имеющиеся в наличии продажи	7	927 324	8 518 781
Отложенные налоговые активы	15	248 204	172 131
ИТОГО АКТИВЫ		12 553 330	13 720 725
Собственный капитал			
Уставный капитал	8	50 000	50 000
Добавочный капитал	8	5 271	-
Резерв переоценки финансовых инструментов		11 103	23 487
Нераспределенная прибыль		226 772	(700 204)
ИТОГО КАПИТАЛ		293 146	(626 717)
Обязательства			
Кредиты и займы	9	12 246 976	14 332 285
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	11	13 208	15 157
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		12 260 183	14 347 442
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		12 553 330	13 720 725

Генеральный директор
ООО «СЖИ»

19 апреля 2018 года

Горбенко И.Б.



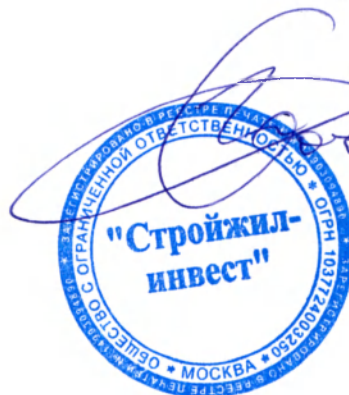
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год

	Примечания	2017	тыс. руб. 2016
Процентные доходы			
Займы выданные		1 123 286	1 735 102
Средства в банках		4 414	60 275
Облигации (купонный доход)		290 452	22 584
Доходы по ПИФ		4 185	-
Дисконт по ценным бумагам		-	19 315
		1 422 337	1 837 277
Процентные расходы			
Облигационный заем (купонный доход)		(1 617 159)	(1 825 182)
Проценты по кредитам и займам		(7 685)	(15 257)
Прочие затраты на финансирование		(2 783)	(2 633)
		(1 627 627)	(1 843 072)
Чистые процентные доходы/(расходы)			
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, предназначенными для торговли	12	(2)	(161)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	12	(46 664)	-
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты		(41 090)	(892 775)
Прочие операционные доходы		20 290	41 253
Чистые доходы/(расходы)		(272 755)	(857 479)
Административные и прочие операционные расходы	13	(66 996)	(78 392)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		(339 751)	(935 871)
Доходы/ (расходы) по налогу на прибыль	14	71 997	187 516
Прибыль/ (убыток) за год		(267 753)	(748 355)
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(15 480)	29 359
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		3 097	(5 872)
Прочий совокупный доход / (убыток) за вычетом налога на прибыль		(12 384)	23 487
Итого совокупный доход / (убыток) за год		(280 137)	(724 868)

Генеральный директор
ООО «СЖИ»

19 апреля 2018 года

Горбенко И.Б.



Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2017 год

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого	тыс. руб.
На 01 января 2016 года		50 000		-	48 151	98 151	
Убыток за год		-		-	(748 355)	(748 355)	
Прочий совокупный доход							
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога				23 487	-	23 487	
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-		23 487	(748 355)	(724 868)	
На 31 декабря 2016 года		50 000		23 487	(700 205)	(626 717)	
Убыток за год		-	-	-	(267 753)	(267 753)	
Прочий совокупный доход							
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога		-	-	(12 384)	-	(12 384)	
Итого совокупный доход / (убыток) за год		-	-	(12 384)	(267 753)	(280 137)	
Операции с собственниками							
Финансовая помощь собственника	16	-	1 200 000	-	-	1 200 000	
Направление добавочного капитала на покрытие накопленных убытков	16	-	(1 194 729)	-	1 194 729	-	
На 31 декабря 2017 года		50 000	5 271	11 103	226 772	293 146	

Генеральный директор
ООО «СЖИ»

19 апреля 2018 года



Горбенко И.Б.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2017 год

	Примечания	2017	тыс. руб. 2016
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		877 359	1 704 135
Проценты уплаченные		(1 035 300)	(1 836 369)
Доходы, полученные от ПИФ		4 185	-
Чистый доход/(расход) по операциям с финансовыми активами, предназначенными для торговли		8	-
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(70 381)	(74 637)
Уплаченный налог на прибыль		-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(224 129)	(206 872)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Возврат займов выданных		5 000	9 927 939
Выдача займов		(5 000 000)	(287 000)
Приобретение финансовых активов, предназначенных для продажи		-	(8 823 481)
Реализация финансовых активов, предназначенных для продажи		5 008 449	133 815
Возврат депозитов		-	10 409
Денежные средства, полученные в результате объединения бизнеса	3	1 311	-
Чистый расход по несостоявшемуся договору покупки акций		-	(197 411)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		14 760	764 271
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение займов		-	120 000
Возврат займов		(17 600)	(277 700)
Финансовая помощь собственника	16	1 200 000	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 182 400	(157 700)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		973 031	399 699
Влияние изменений официального обменного курса ЦБ РФ на денежные средства и их эквиваленты		(301)	(422 551)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	298 792	321 644
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	1 271 522	298 792

Генеральный директор
ООО «СЖИ»

19 апреля 2018 года

Горбенко И.Б.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год**1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Данная консолидированная финансовая отчетность ООО «СЖИ» (далее – «Общество») и его дочерних организаций (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Основным видом деятельности Группы является привлечение денежных средств посредством эмиссии облигационных займов для размещения полученных денежных средств путем выдачи займов юридическим лицам с целью дальнейшего инвестирования в строительство.

Общество с ограниченной ответственностью «Стройжилинвест» (краткое наименование – ООО «СЖИ») было зарегистрировано 23 января 2003 года на территории города Москвы (Российская Федерация), ОГРН 1037724003250. Зарегистрированный офис Общества находится по адресу: Российская Федерация, 115088, г. Москва, Шарикоподшипниковская ул., д. 1, этаж 5, ком. 8.

В состав Группы входит ЗПИФ кредитный «Ларус Финанс», 100% паев которого принадлежат Обществу.

ЗПИФ кредитный «Ларус Финанс» создан в 2015 году. Основной деятельностью ЗПИФ кредитный «Ларус Финанс» являются финансовые инвестиции в денежные требования по кредитным договорам или договорам займа. Управление активами ЗПИФ кредитный «Ларус Финанс» осуществляется АО "Ай Кью Джи Управление Активами" (IQG Asset Management), до 22.09.2017г. - АО «ЕФГ Управление Активами».

В 2017 году Обществом было приобретено 100% акций ЗАО «Крон». ЗАО «Крон» зарегистрировано в 2010 году и занимается осуществлением инвестиций.

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации.

Численность персонала Группы по состоянию на 31.12.2017 составляет 6 человек (на 31.12.2016 – 5 человек).

СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB). Годовая финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением моментов, раскрытых ниже в учетной политике.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы является российский рубль (руб.).

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот официальному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в прибыли или убытке.

Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату определения справедливой стоимости. Прочие немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибыли или убытке в статье «Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты».

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Влияние изменения курса иностранной валюты на справедливую стоимость немонетарных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается в составе прочего совокупного дохода.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Группы анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения. В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения. Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Дочернее предприятие

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочернего предприятия подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные /долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в составе внеоборотных.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все остальные обязательства в составе долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные активы и долгосрочные обязательства.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные, дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные финансовые инструменты, определенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (сделки на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- **Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Данная категория включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, не отвечающие критериям учета хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были отнесены ОФЗ.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- **Займы и дебиторская задолженность.** Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые:
 - Группа намеревается продать незамедлительно или в краткосрочном периоде;
 - в момент первоначального признания отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, или в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
 - по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения.

Финансовые активы такого рода учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке при прекращении признания или обесценении займов и дебиторской задолженности, а также в процессе их амортизации. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В категорию займов и дебиторской задолженности включены: дебиторская задолженность, займы выданные, депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Данная категория включает в себя непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа твердо намерено и способно удерживать до срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, или в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению займов и дебиторской задолженности.

После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы, связанные с такими инвестициями, признаются в отчете о прибыли или убытке, когда инвестиции списываются с баланса, обесцениваются или по мере начисления амортизации. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке.

Группа не имеет финансовых активов, удерживаемых до погашения.

- **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория включает в себя долевые инвестиции и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющих в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы как предназначенные для торговли и не были обозначены как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, которые были специально отнесены в категорию имеющихся в наличии для продажи, или которые не были отнесены ни в одну из указанных ранее трех категорий. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы признаются непосредственно в составе капитала, до момента прекращения признания инвестиций, когда накопленные доходы или расходы, ранее отраженные в составе капитала, признаются в отчете о прибыли или убытке, или до момента определения факта их обесценения, когда совокупный убыток, отраженный в составе капитала, признается в отчете о прибыли или убытке.

В категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи включены облигации российских компаний, облигации иностранных государств и паи ПИФ.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо приняла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективного подтверждения обесценения финансового актива. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, приводящего к убытку»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Подтверждение обесценения может включать в себя указания на то, что должник испытывает существенные финансовые затруднения, не может обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляет выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что им будет проведена процедура банкротства. Кроме того, к такому подтверждению относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в отчете о совокупной прибыли в составе операционных расходов.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на величину непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- **Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные как инструменты хеджирования. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.
- **Кредиты и займы и кредиторская задолженность.** После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в отчете о прибылях или убытках

Группа не имеет финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы и кредиторскую задолженность.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридическое право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа имеет юридическое право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства организаций Группы или кого-либо из контрагентов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка. Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Группа не имеет производных финансовых инструментов, определенных в качестве инструментов хеджирования.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

Капитал

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были утверждены общим собранием участников.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты на финансирование.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выплаты сотрудникам

Выплаты сотрудникам преимущественно включают в себя заработную плату, уплату соответствующих налогов, премии сотрудникам, начисления по неиспользованным отпускам и прочие выплаты сотрудникам.

В соответствии с российским законодательством Группа осуществляет выплаты страховых взносов в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования, рассчитываемого путем применения регрессивной ставки к сумме годового вознаграждения каждого сотрудника. Выплаты страховых взносов, осуществляемые Группой, отражаются в составе расходов за тот год, к которому они относятся и классифицируются в данной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда

Группа не имеет пенсионных планов, предусматривающих платежи после выхода сотрудников на пенсию.

Налоги

Текущий налог на прибыль. Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Признание выручки

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Группой экономических выгод и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи.

Процентный доход. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, при необходимости, в течение менее продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства

Предоставление услуг. Выручка признается после предоставления услуг, и в том случае, если получение экономических выгод оценивается как вероятное и сумма выручки выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от осуществления платежа. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Сделки РЕПО и обратного РЕПО**

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг (сделки РЕПО), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, проданные по сделкам РЕПО, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении в составе финансовых активов, обремененных залогом по сделкам РЕПО и предоставленных в заем, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам РЕПО, отражаются в составе кредитов и займов. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продаж (далее – «сделки обратного РЕПО»), отражаются по строке «Средства в кредитных организациях». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Существенные учетные суждения и оценки

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Группы оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости задолженности, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должником выше или ниже оценки руководства, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2017 года**

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS). Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Группа раскрыло требуемую информацию в Примечании 10 настоящей финансовой отчетности.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12.
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Группа осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в 2018 году, когда Группа начнет применение МСФО (IFRS) 9. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал. Группа не планирует изменять классификацию финансовых инструментов.

Классификация и оценка. Группа не ожидает значительного влияния на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Обесценение. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражало по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Применение требований к обесценению МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Группы.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Учет хеджирования. Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования. Применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. Ожидается, что указанный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Группа проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую отчетность.
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую отчетность.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

2 ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСОВ И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛИРУЮЩИХ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ

В декабре 2017 года Группа приобрела 100 % акций ЗАО «Крон». Цена приобретения составила 2 641 000 тыс. руб. Оплата покупки акций была осуществлена неденежными средствами.

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Крон» на дату приобретения представлена ниже:

	тыс. руб.
Активы	
Денежные средства и эквиваленты	1 311
Дебиторская задолженность	355
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 659 242
Отложенные налоговые активы	979
	2 661 887
Обязательства	
Кредиторская задолженность	(627)
	(627)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 661 259
Выгода от приобретения	(20 259)
Возмещение, переданное при приобретении	2 641 000

3 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2017	тыс. руб. 31.12.2016
Банковские счета в рублях	1 268 472	1 111
Краткосрочные депозиты в рублях	-	240 879
Краткосрочные депозиты в валюте	-	21 718
Счет брокера	3 050	35 084
	1 271 522	298 792

По состоянию на 31.12.2017 Общество не имеет краткосрочных депозитов, приравненных к денежным эквивалентам.

В составе краткосрочных депозитов по состоянию на 31.12.2016 отражены средства на депозитных счетах ПАО «БИНБАНК» сроком до 27 дней. Проценты, начисленные по данным депозитам на 31.12.2016 в сумме 141 тыс. руб., отражены в составе прочей дебиторской задолженности.

4 ВЫДАННЫЕ ЗАЙМЫ И ДЕПОЗИТЫ

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31.12.2017	тыс. руб. 31.12.2016
Займы выданные				
АО «Даглис»	14,00%	20.12.2018	4 680 761	-
АО «Даглис»	13,20%	03.04.2018	5 370 685	-
СЕНДОНБРИДЖ ГЛОБАЛ ЛИМИТЕД	14,00%	31.12.2017	-	4 409 883
ООО «Инвест-Проект»	14,00%	29.02.2018	-	313 095
ООО «Инвест-Проект»	14,00%	03.11.2017	-	7 155
			10 051 446	4 730 133
Внеоборотные финансовые активы			-	313 095
Оборотные финансовые активы			10 051 446	4 417 038

5 ВЫДАННЫЕ ЗАЙМЫ И ДЕПОЗИТЫ (продолжение)

Выданные займы и депозиты отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Выплата процентов по договорам займа осуществляется одновременно с погашением займа.

Резерв под обесценение выданных займов и депозитов не создавался в связи с отсутствием признаков обесценения.

Все указанные инвестиции удерживаются до погашения для получения предусмотренных договором потоков денежных средств и договорные условия обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Исполнение обязательств по займам, выданным компании АО «Даглис», обеспечено передачей в залог 12,16 % акций ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции».

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2017	тыс. руб. 31.12.2016
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	-	-
Прочая дебиторская задолженность	53 565	146
	53 565	146
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	400	163
Налог на прибыль, оплаченный авансом	579	579
Прочие налоги к возмещению	290	-
	1 270	742
	54 835	888

В составе прочей дебиторской задолженности отражена задолженность ООО «Инвест-Проект» в сумме 53 545 тыс. руб. по процентам по договорам займа, заключенным в 2016 году. Основная сумма долга по этим договорам займа была реализована по договору уступки права требования в 2017 году.

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной, непросроченной и не имеет обеспечения.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности не создавался в связи с отсутствием признаков обесценения.

6 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31.12.2017	тыс. руб. 31.12.2016
Облигации казначейства США	1,375%	31.01.2021	-	1 780 117
Облигации казначейства США	1,625%	30.04.2023	-	589 979
Облигации ПАО «БИНБАНК»	11,750%	26.05.2021	34 527	34 690
Облигации ПАО «БИНБАНК»	12,000%	24.09.2025	842 409	6 062 921
Облигации ПАО «БИНБАНК»	11,150%	16.07.2025	25 731	25 878
Паи ПИФ			24 657	25 196
			927 324	8 518 781

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Поскольку Группа не имеет просроченных долговых ценных бумаг, резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не создавался.

Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не имеют обеспечения.

7 КАПИТАЛ

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 уставный капитал Общества составлял 50 000 тыс. руб. Уставный капитал Общества полностью оплачен.

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 участниками Общества являлись:

	Доля участия в уставном капитале Общества	
	31.12.2017	31.12.2016
Компания с ограниченной ответственностью «ТЕКТУМ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД» (Кипр)	100%	-
Кузьменко (Поздеева) Е.К.	-	99,8%
Горбенко И.Б.	-	0,2%
	100%	100%

В декабре 2017 года единственным участником Общества, Компанией с ограниченной ответственностью «ТЕКТУМ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД», внесен вклад в имущество в размере 1 200 000 тыс. руб. На основании решения единственного участника средства добавочного капитала в сумме 1 194 729 тыс. руб. направлены на покрытие накопленного убытка и убытка текущего периода.

8 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Эффективная ставка процента	Срок погашения	31.12.2017	тыс. руб. 31.12.2016
Краткосрочные кредиты и займы				
Заем ООО «А-Инвест» (бывшее ООО «Зодиак»)	10,37%	31.12.2018	81 076	92 292
Облигационный заем серии 01 в т.ч. на балансе Группы (ЗАО «Крон»)	10,37%	10.07.2019	3 158 305 (2 620)	3 177 995 -
Облигационный заем серии БО-01 в т.ч. на балансе Группы (ЗАО «Крон»)	11,25%	14.12.2021	11 666 836 (2 656 621)	11 061 998 -
			12 246 976	14 332 285

9 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

В 2014 году Общество эмитировало 2 выпуска процентных неконвертируемых облигаций серии 01 в количестве 6 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 6 000 000 000 рублей.

В 2015 году были размещены дополнительные выпуски № 1, 2, 3, 4 облигаций серии БО-01 в количестве 8 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей общей номинальной стоимостью 8 000 000 000 рублей.

Процентная ставка по купону переменная. Держатели облигаций вправе предъявить их к погашению досрочно.

В 2017 году были внесены изменения в решения о выпуске облигаций:

- процентная ставка (купона) определяется как переменная величина по формуле, одной из составляющих которой является ключевая ставка Банка России;
- выплата по купону в соответствии с внесенными изменениями производится частично в дату окончания купонного периода, окончательные выплаты производятся в дату погашения облигаций.

Вся информация об изменениях по расчету купонного дохода и выплатам размещена на сайте Общества и на странице в сети интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34411>

Облигационные займы отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Все займы классифицированы как краткосрочные.

Держателем части облигаций Общества (в размере 2 507 267 штук) является дочерняя компания ЗАО «Крон».

В счет обеспечения Группой своих обязательств по выплате номинальной стоимости эмитированных облигаций, а также накопленного на дату обращения купонного дохода Обществом переданы в залог ООО «УК Управление инвестициями», до 04.10.2017г. - ООО «Управляющая компания «БИН ФИНАМ Групп») все инвестиционные паи ЗПИФ кредитный «Ларус Финанс» (100%).

9 ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

	тыс. руб.
На 01 января 2017 года	Кредиты и займы
Денежные потоки	14 332 285
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(17 600)
На 31 декабря 2017 года	591 532
	14 906 217

10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	тыс. руб.	
	31.12.2017	31.12.2016
Финансовые обязательства		
Вознаграждение управляющей компании	11 192	13 073
Торговая кредиторская задолженность	530	1 435
	11 722	14 508
Нефинансовые обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед персоналом	696	254
Прочие оценочные обязательства	790	395
	1 486	649
	13 208	15 157

Кредиторская задолженность и оценочные обязательства являются краткосрочными.

11 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

	тыс. руб.	
	2017	2016
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	-	(68)
Доходы за вычетом расходов от переоценки		
реализованная переоценка	(2)	(93)
нереализованная переоценка	-	-
	(2)	(161)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	103 974	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки, переклассифицированные в состав прибыли или убытка при продаже активов	(150 638)	-
	(46 664)	-
	(46 666)	(161)

12 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	тыс. руб.	
	2017	2016
Услуги управляющей компании	42 969	53 647
Профессиональные услуги	16 013	14 793
Заработная плата и страховые взносы	5 251	5 193
Аренда	1 614	1 578
Услуги банка	195	213
Прочие	954	2 968
	66 996	78 392

13 ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	тыс. руб.	
	2017	2016
Текущий налог на прибыль:		
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	(75 094)	(181 644)
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	(75 094)	(181 644)

14 ДОХОДЫ/ (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль и бухгалтерской прибыли, умноженной на ставку налогообложения, действующую на территории Российской Федерации:

	2017	тыс. руб. 2016
Отчет о прибыли или убытке		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(339 751)	(935 871)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	(67 950)	(187 174)
Доходы, не учитываемые при налогообложении	(4 052)	(342)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	3	-
Расход/ (доход) по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке	(71 999)	(187 516)
Прочий совокупный доход		
Прочий совокупный доход	(15 480)	29 359
По официальной ставке налога на прибыль 20%	(3 096)	5 872
Расход по налогу на прибыль, включенный в прочий совокупный доход	(3 096)	5 872

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

Отложенные налоговые активы (обязательства) и их изменения относятся к следующим статьям:

	тыс. руб.					
	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	344	57 839	(9 880)	(26 019)	(9 536)	31 820
Выданные займы и депозиты	-	-	(44 932)	-	(44 932)	-
Дебиторская задолженность	181	226	-	-	181	226
Кредиторская задолженность	195	130	-	-	195	130
Налоговые убытки	302 296	139 955	-	-	302 296	139 955
Чистые активы/ (обязательства) по отложенному налогу	303 015	198 150	(54 811)	(26 019)	248 203	172 131

Изменения отложенных налогов признаны в отчетности следующим образом:

	тыс. руб.				
	31.12.2016	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Приобретение дочерней компании	31.12.2017
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 820	(44 728)	3 097	275	(9 536)
Выданные займы и депозиты	-	(44 932)	-	-	(44 932)
Дебиторская задолженность	226	(46)	-	-	181
Кредиторская задолженность	130	65	-	-	195
Налоговые убытки	139 955	161 638	-	703	302 296
Чистые активы/ (обязательства) по отложенному налогу	172 131	71 997	3 097	978	248 203

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА) (продолжение)

тыс. руб.

	31.12.2015	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2016
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	37 692	(5 872)	31 820
Выданные займы и депозиты	(9 597)	9 597	-	-
Дебиторская задолженность	-	226	-	226
Кредиторская задолженность	84	46	-	130
Налоговые убытки	-	139 955	-	139 955
Чистые активы/ (обязательства) по отложенному налогу	(9 513)	187 516	(5 872)	172 131

15 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 связанными сторонами Группы являлись:

	Характер отношений
Компания с ограниченной ответственностью «ТЕКТУМ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД» (TECTUM TRADING LIMITED), Кипр	Участник Общества с 29.09.2017
Горбенко И.Б.	Участник Общества до 28.09.2017, Генеральный директор Общества, член Совета директоров
Кузьменко Е.К.	Участник Общества до 28.09.2017, Председатель Совета директоров
Даньщикова М.Е.	Член Совета директоров
DALGET COMPANY LTD, Британские Виргинские острова	Компания принадлежит к группе лиц, в которую входит Группа
Осадчук В. С.	Бенефициарный собственник

В декабре 2017 года Участником Общества, Компанией с ограниченной ответственностью «ТЕКТУМ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД», внесен вклад в имущество Общества в размере 1 200 000 тыс. руб. Полученными средствами сформирован добавочный капитал. Решением Участника принято использовать средства добавочного капитала в сумме 1 194 729 тыс. руб. на покрытие накопленного убытка и убытка текущего периода.

Бенефициарным собственником является Осадчук Владимир Степанович опосредовано владеющий через компанию ТЕКТУМ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД (Кипр).

Ключевым управленческим персоналом является Генеральный директор. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из ежемесячного оклада, взносов в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды медицинского и социального страхования. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в состав административных и прочих операционных расходов, составила 3 554 тыс. руб. (2016 год - 2 901 тыс. руб.).

Других операций со связанными сторонами в 2016 и 2017 годах Группой не осуществлялось.

16 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности Группы

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовым рынком Российской Федерации.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами, которые отражают низкий уровень государственной задолженности, потенциальное влияние санкций со стороны ЕС и США на российскую экономику, ухудшение среднесрочной экономической динамики, риски усиления оттока капитала из страны, риски сокращения прямых иностранных инвестиций.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического роста в других странах мира. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

В общем случае выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах налоговой проверке могут быть подвергнуты также более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Операционная аренда

Общество арендует нежилое офисное помещение, оборудованное внутренними телекоммуникационными сетями по договору операционной аренды. Будущие минимальные арендные платежи на 31.12.2017 составляют 140 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 128 тыс. руб.).

Условные обязательства

Группа не имеет условных обязательств кредитного характера.

У Группы отсутствуют текущие судебные разбирательства, а также предъявленные судебные иски.

Все инвестиционные паи ЗПИФ кредитный «Ларус Финанс» (100%) переданы в залог ООО «Управляющая компания «БИН ФИНАМ Групп» в счет обеспечения Группой своих обязательств по выплате номинальной стоимости эмитированных облигаций, а также накопленного на дату обращения купонного дохода.

17 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент - это компонент деятельности Группы, по которому она может получать доходы и нести расходы, результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Группа не представляет информацию по сегментам в связи с осуществлением деятельности в одном сегменте, который соответствует основному виду деятельности Группы.

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации и сосредоточена в городе Москва.

Ниже представлена группировка выручки от внешних покупателей по странам происхождения.

Процентные доходы	тыс. руб.	
	2017	2016
Россия	981 227	1 164 394
Кипр	412 194	650 298
США	28 916	22 584
	1 422 337	1 837 276

Вся выручка и доходы Группы являются доходами от внешних клиентов.

Группа имеет контрагентов, сумма дохода от каждого из которых превышает 10% от общей суммы дохода. Данными контрагентами являются в 2017 году:

- АО «Даглис» - процентный доход по займам выданным составляет 812 944 тыс. руб.;
- СЕНДОНБРИДЖ ГЛОБАЛ ЛИМИТЕД - процентный доход по займам выданным составляет 271 153 тыс. руб.;
- ПАО «БИНБАНК» - купонный доход по облигациям составляет 261 526 тыс. руб.

Контрагентами, сумма дохода от каждого из которых превышает 10% от общей суммы дохода в 2016 году, были:

- АО «МДЗ «Дербеневка» - процентный доход по займам выданным составляет 1 029 109 тыс. руб.;
- СЕНДОНБРИДЖ ГЛОБАЛ ЛИМИТЕД - процентный доход по займам выданным составляет 650 298 тыс. руб.

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Политика по управлению рисками**

В состав основных финансовых активов Группы входят финансовые активы, имеющиеся в наличии продажи, а также выданные займы и депозиты. Основным финансовым обязательством, используемым для привлечения средств, являются собственные облигационные займы. Группа имеет торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

Группа не заключала каких-либо сделок с производными инструментами.

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за политику по управлению рисками, включающую стратегию и принципы управления рисками, а также за надзор за осуществлением этой политики. Руководство Группы обеспечивает соблюдение политики и процедур по управлению рисками.

Группа подвержена рыночному и кредитному рискам, а также валютному риску и риску ликвидности.

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на облигации, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать его в допустимых пределах так, чтобы достигать оптимизации доходности инвестиций.

Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Группа не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(i) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении рыночной процентной ставки.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, который является риском ухудшения финансового положения Группы в случаях, когда Группа выдает займы и покупает долговые ценные бумаги по ставкам, суммам и срокам погашения, отличающимся от ставок, сумм и сроков погашения, по которым Группа привлекает денежные средства.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к внеоборотным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и долгосрочным займам, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые ценные бумаги, включая выпущенные облигации, с фиксированной процентной ставкой), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые ценные бумаги с переменной процентной ставкой).

Группа управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетание финансовых инструментов с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы процентному риску между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых займов и размещении привлеченных ресурсов, вопрос о том, какая процентная ставка – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока выбытия или погашения, руководство Группы решает на основе собственного профессионального суждения.

Руководство Группы постоянно отслеживает колебания процентной ставки и адекватно реагирует на эти колебания.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	тыс. руб.	
	31.12.2017	31.12.2016
Инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Финансовые активы	10 054 066	7 100 229
Финансовые обязательства	(81 076)	(92 292)
	9 972 990	7 007 938
Инструменты с переменной процентной ставкой		
Финансовые активы	3 561 908	6 123 490
Финансовые обязательства	(14 825 141)	(14 239 993)
	(11 263 233)	(8 116 504)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности чистой прибыли (убытка) к риску изменения процентных ставок. Увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы показатель прибыли за период на суммы, приведенные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

	тыс. руб.	
	31.12.2017	31.12.2016
Инструменты с переменной процентной ставкой	(112 632)	(81 165)

Снижение процентных ставок на 100 базисных пунктов привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

У Группы отсутствуют финансовые активы с фиксированной процентной ставкой, отражаемые по справедливой стоимости. Поэтому изменение процентных ставок на отчетную дату не окажет влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы.

(ii) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску по финансовым инструментам, номинал которых выражен в долларах США.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы, номинированных в иностранной валюте (долл. США), по состоянию на отчетную дату представлена в таблице:

	тыс. руб.			
	Активы		Обязательства	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 370 096	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	2	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	56 448	-	-
	-	2 426 546	-	-

10-процентное укрепление курса рубля по отношению к доллару США увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	тыс. руб.	
	Прибыль/(убыток) до налогообложения	
	2017	2016
долл. США	-	(242 655)

10-процентное ослабление курса рубля по отношению к доллару США привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

(iii) Ценовой риск

Группа не подвержена риску колебания цен долевых ценных бумаг в связи с отсутствием у нее котируемых долевых финансовых активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи. У Группы отсутствуют формальные процедуры управления ценовым риском.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих договорных обязательств перед Группой по финансовым инструментам. Кредитный риск возникает, главным образом, в связи с имеющимися у Группы инвестициями в ценные бумаги и торговой дебиторской задолженностью, банковскими депозитами и займами выданными.

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Мониторинг и анализ кредитного риска осуществляется непрерывно в разрезе каждого конкретного контрагента.

Руководство Группы оценивает кредитный риск путем анализа финансового положения контрагентов и на регулярной основе составляет и документирует профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее выводы по результатам анализа и заключение о кредитном качестве и необходимом уровне резерва на возможные потери. Анализ проводится на основании финансовой отчетности контрагентов на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим контрагентом или полученной руководством Группы другим способом. Это позволяет руководству оценивать размер потенциальных убытков и своевременно предпринять необходимые меры.

Группа размещает денежные средства у контрагентов с хорошей репутацией.

Подверженность кредитному риску по классам активов

В таблице ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску:

	31.12.2017	тыс. руб. 31.12.2016
Денежные средства и эквиваленты	1 271 522	298 792
Выданные займы и депозиты	10 051 446	4 730 133
Дебиторская задолженность	53 565	146
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 586 565	8 518 781
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	14 963 098	13 547 853

Группа не имеет просроченных или обесцененных финансовых активов.

К основным факторам, которые учитываются при проверке финансовых активов на обесценение, относятся: наличие просроченных выплат процентов или основного долга, количество дней просрочки, наличие информации о финансовых затруднениях контрагентов, снижение их кредитного рейтинга, нарушение условий договоров. Поскольку Группа не имеет просроченной задолженности, и на основе статистики неплатежей за прошлые годы, резерв под обесценение финансовых активов в течение отчетного периода не создавался.

Концентрация риска по географическим регионам

По состоянию на 31.12.2017 все финансовые активы и обязательства Группы сконцентрированы в России.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по географическому признаку по состоянию на 31.12.2016.

	Россия	Республика Кипр	США	тыс. руб. Итого
На 31 декабря 2016 года				
Активы				
Займы выданные и депозиты	320 250	4 409 883	-	4 730 133
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 148 685	-	2 370 096	8 518 781
Торговая и прочая дебиторская задолженность	146	-	-	146
Денежные средства и эквиваленты	298 792	-	-	298 792
	6 767 874	4 409 883	2 370 096	13 547 853
Обязательства				
Кредиты и займы	(14 332 285)	-	-	(14 332 285)
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	(14 508)	-	-	(14 508)
	(14 346 792)	-	-	(14 346 792)
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(7 578 919)	4 409 883	2 370 096	(798 940)

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

- Справедливая стоимость займов выданных и полученных с фиксированной процентной ставкой определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.
 - Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** На 31 декабря 2017 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, варьировались от 7,12 до 7,54% в зависимости от срока погашения актива (на 31 декабря 2016 г. – от 9,13 до 9,59%).
 - Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** На 31 декабря 2017 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости, составила от 9,25 до 9,56 % в зависимости от срока погашения обязательства (на 31 декабря 2016 г. – 11,4%).
- Справедливая стоимость паев определяется на основании стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда в доле, относящейся к паям, принадлежащим Группе.

		31.12.2017		31.12.2016	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	1 271 522	1 271 522	298 792	298 792
Выданные займы и депозиты	Уровень 3	10 051 446	9 936 301	4 730 133	4 947 234
Дебиторская задолженность	Уровень 3	53 565	53 565	146	146
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Облигации	Уровень 1	3 561 908	3 561 908	8 493 585	8 493 585
Паи	Уровень 3	24 657	24 657	25 196	25 196
		14 963 098	14 847 954	13 547 852	13 764 953
Обязательства					
Кредиты и займы полученные, в т.ч.					
Облигационный заем	Уровень 1	14 825 141	14 786 896	14 239 993	14 232 010
Прочие займы полученные	Уровень 3	81 076	80 541	92 292	91 174
Кредиторская задолженность	Уровень 3	11 722	11 722	14 508	14 508
		14 917 939	14 879 159	14 346 793	14 337 692

В 2017 и 2016 гг. переводов между категориями разных уровней иерархии справедливой стоимости не было.

20 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

15 марта 2018 года был пролонгирован договор займа, предоставленного в адрес АО «Даглис», в сумме 5 370 685 тыс. руб. с 03.04.2018 до 15.12.2021, процентная ставка изменена с 13,2% до размера ключевой ставки Банка России, увеличенной на 0,75%.

Решением единственного участника Общества от 15 января 2018 года досрочно были прекращены полномочия Совета директоров Общества с 16 января 2018 года, а его функции были переданы Единственному участнику Общества.

Генеральный директор
ООО «СЖИ»
19 апреля 2018 года

Горбенко И.Б.

