

Исх. № 063/4051-01/1/A3-19

Аудиторское заключение

независимой аудиторской компании
ООО «Кроу Экспертиза»
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
АО «Управляющая компания «НИМБУС»
за 2018 год

ООО «Кроу Экспертиза»
Член Crowe Global
127055, г. Москва,
Тихвинский пер., д. 7, стр. 3
Тел. +7 (800) 700-77-62
Тел. +7 (495) 721-38-83
Факс +7 (495) 721-38-94
office.msc@rosexpertiza.ru
www.rosexpertiza.ru

Акционеру акционерного общества
«Управляющая компания «НИМБУС»

СОДЕРЖАНИЕ	
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2
СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ	5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	6
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
1.ОСНОВНОЙ ВИД КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СТРУКТУРА КОМПАНИИ	10
2.ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
3.ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
4.СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	19
5.НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТ	20
6.ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	23
7.НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВ	24
8.ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	24
9.ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	25
10.ПРОЧИЕ АКТИВЫ	26
11.КАПИТАЛ	26
12.ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	27
13.РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27
14.ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ	28
15.ВЫРУЧКА	30
16.ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	30
17.ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	30
18.ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
19.ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ	31
20.УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	36
21.УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	37
22.РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	38
23.СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	38
24.СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	40

Акционеру АО «Управляющей компании «НИМБУС»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности организации АО «УК «НИМБУС» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности 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 (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. 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 годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, привлечение эксперта по оценке

для помощи нам в оценке допущений и методологий, используемых аудируемым лицом, тех, в частности, которые касаются прогнозируемого роста выручки и прибыли. Мы также сфокусировали наши аудиторские процедуры на адекватности раскрытия информации аудируемого лица о тех допущениях, к которым результаты теста на обесценение являются наиболее чувствительными и имеют наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости гудвилла

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой 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 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.

Руководство и лица, отвечающие за корпоративное управление несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- а) 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;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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;
- д) 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 аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы

внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем руководству и лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц 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 и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой 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.

ООО «Кроу Экспертиза»

12 апреля 2019 года

Руководитель задания по аудиту, по результатам
которого составлено аудиторское заключение

Заместитель Генерального директора



Потехин В.В.

Сведения об аудируемом лице

Наименование аудируемого лица: Акционерное общество «Управляющая компания «НИМБУС» (АО «УК «НИМБУС»)

Место нахождения: 119334, г. Москва, ул. Вавилова, д.5, корп.3, офис 302.

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 14 марта 2013 г. серия 77 № 015397994, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России № 46 по г. Москве, ОГРН 1137746220039

Сведения об аудиторе

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Кроу Экспертиза» (ООО «Кроу Экспертиза»)

Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34

Телефон (495) 721-38-83; (495) 721-38-84; факс (495) 721-38-94

Данные о государственной регистрации: Свидетельство Московской регистрационной палаты № 183.142 от 23.09.1993 г.

Дата государственной регистрации 27.09.2002, ОГРН 1027739273946

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Член СРО «Российский союз аудиторов», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11603046778

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года
(в тыс.руб. если не указано иное)

	Примечания	31.12.2018	31.12.2017
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	-	-
Нематериальные активы	7	587	400
Отложенные налоговые активы	14	288	952
Итого внеоборотные активы		875	1 352
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	3 964	5 451
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		3 789	2 525
Денежные средства и их эквиваленты	9	87 873	83 317
Прочие активы	10	1 052	1 429
Итого оборотные активы		96 678	92 722
Итого активы		97 553	94 074
Собственный капитал и обязательства			
Уставный капитал	11	81 000	81 000
Нераспределенная прибыль		15 493	11 895
Итого капитал		96 493	92 895
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	109	100
Резервы и начисленные обязательства	13	951	1 079
Итого краткосрочные обязательства		1 060	1 179
Итого собственный капитал и обязательства		97 553	94 074


Е.И.Торхов

Генеральный директор

«12» апреля 2019



Отчет о совокупном доходе за 2018 год
(в тыс.руб. если не указано иное)

	Примечание	2018	2017
Выручка	15	38 312	41 867
Операционные расходы	16	(27 816)	(34 220)
Операционная прибыль		10 496	7 647
Финансовые доходы	17	5 488	7 909
Прочие расходы	18	(64)	(3 899)
Прибыль до налога на прибыль		15 920	11 657
Расходы по налогу на прибыль	14	(3 149)	(2 378)
Прибыль за текущий период		12 771	9 279
Итого совокупный доход за текущий период		12 771	9 279
Базовая прибыль на акцию (руб.)		0,16	0,11


Е.И.Торхов
Генеральный директор
«12» апреля 2019



Отчет об изменении капитала за 2018 год
(в тыс.руб. если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 01.01. 2018	81 000	11 895	92 895
Изменения сделанные в связи с МСФО 9 (резервы)		(216)	(216)
Изменения сделанные в связи с МСФО 9 (ОНА)		43	43
Остаток на 01.01.2018 с учетом изменений	81 000	11 722	92 722
Совокупный доход за год			
Прибыль отчетного периода	-	12 771	12 771
Итого совокупный доход за год	-	12 771	12 771
Операции с участниками			
Выплата дивидендов	-	(9 000)	(9 000)
Итого операции с участниками	-	(9 000)	(9 000)
Итого на 31.12.2018	81 000	15 493	96 493

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 01.01. 2017	81 000	23 316	104 316
Совокупный доход за год			
Прибыль отчетного периода	-	9 279	9 279
Итого совокупный доход за год	-	9 279	9 279
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала			
Выплата дивидендов	-	(20 700)	(20 700)
Итого операций с собственниками	-	(20 700)	(20 700)
Итого на 31.12.2017	81 000	11 895	92 895


Е.И.Торхов
Генеральный директор

«12» апреля 2019



Отчет о движении денежных средств на 31 декабря 2018 года
(в тыс.руб. если не указано иное)

	Примечания	2018	2017
Поступления по операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		38 315	39 452
Прочие поступления		1 894	
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(7 679)	(8 517)
Оплата труда		(17 655)	(23 294)
Налоги, уплаченные в бюджет		(2 218)	(2 861)
Прочие выплаты		(244)	(2 317)
Итого платежи по операционной деятельности		12 413	2 463
Налог на прибыль уплаченный		(3 705)	(4 393)
Итого по операционной деятельности		8 708	(1 929)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-	(435)
Займы выданные		-	-
Перечисления на депозитные вклады		-	-
Возврат средств по депозитным вкладам		-	-
Поступление процентов по депозитным вкладам		5 078	8 637
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		5 078	8 202
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выплата дивидендов		(9 000)	(20 700)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		(9 000)	(20 700)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года			
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	9	83 317	97 744
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	9	88 103	83 317

Е.И.Торхов
Генеральный директор
«12» апреля 2019



1 ОСНОВНОЙ ВИД КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СТРУКТУРА КОМПАНИИ

Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «НИМБУС» (далее Общество) было создано 13 марта 2013 г.

12 февраля 2018 г. произошла смена фирменного наименования Общества с ЗАО «УК «НИМБУС» на АО «УК «НИМБУС» (ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей данные сведения: 8187746735597 от 12.02.2018).

Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 015397994, выданное Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 14 марта 2013 года. Основной государственный регистрационный номер 1137746220039.

На 31 декабря 2018 года единственным акционером Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОРЕОЛ» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом долгосрочных прямых инвестиций «Югра-Проектный».

Центральный офис АО «УК «НИМБУС» находится по адресу: 119334, г. Москва, ул. Вавилова, д.5, корп.3., офис 302.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по доверительному управлению.

Общество имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00960 (выдана ФСФР России 27 июня 2013 г. без ограничения срока действия).

Среднесписочная численность персонала Общества в 2018 году составляет 9 человек, в 2017 году составляет 16 человек (в 2016 году - 16 человека).

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность АО «УК «НИМБУС» была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Основные положения учетной политики, на основе которых составлена данная финансовая отчетность по МСФО, приведены в Примечании 3. Они применяются последовательно от одного отчетного периода к последующему.

Принцип непрерывности

Финансовая отчетность Общества подготовлена, исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность Общества реализовать свои активы, а также его деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Общества и валютой представления финансовой отчетности Общества является рубль Российской Федерации. Все суммы округлены до целых тысяч («тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности Общества. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Признание доходов. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от оказания услуг. Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, оказание услуг по управлению недвижимостью, а также от оказания других услуг признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Общества.

Доход от процентов. Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов.

Доход от дивидендов. Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Признание расходов. Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществу обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Общество выплачивает установленные законодательством РФ сборы, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Операции с иностранной валютой. Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды. В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием участников было принято решение об их выплате.

Денежные средства и их эквиваленты. Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и деньги, переданные брокерам для осуществления операций на рынке ценных бумаг, а также депозиты, размещенные на срок не более 90 дней с безусловным правом досрочного изъятия.

Финансовые инструменты. С 1 января 2018 года Общество классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: те, последующая оценка которых осуществляется по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, обуславливают ли долговые условия по финансовому активу получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки — это метод, при котором рассчитывается амортизируемая стоимость финансового актива или обязательства, и распределяются процентные доходы или расходы за соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует оцениваемые будущие денежные доходы (включая все вознаграждения по счетам уплаченным или полученным, которые формируют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционных затрат и прочих вознаграждений и скидок) в течение предполагаемого срока действия финансового актива или обязательства или, если допустимо, более короткого периода.

Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в

отчете о прибылях и убытках представляют собой финансовые активы, удерживаемые для перепродажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, ликвидируются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы по амортизированной стоимости

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставляемого счета за вычетом резерва от обесценения. Долгосрочная дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и затем по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом резерва от обесценения. Доход от процента признается с использованием эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процента будет не существенно.

Прекращение признания финансовых активов

Группа не признает финансовый актив только в том случае, если заканчиваются права на получение денежных потоков от актива, или Группа передает финансовый актив другой стороне и, соответственно, все риски и вознаграждения, связанные с обладанием актива.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов. Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;

- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев;
- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (то есть косвенно наблюдаемые рыночные данные) (уровень 2);
- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценивания. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценивания, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы. Выпущенные Обществом долговые ценные бумаги могут включать векселя и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств

(справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента

Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг. Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения», в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае, если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы реклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются в составе обязательств. Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные репо») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в составе активов. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в составе активов. Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупных доходах по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Основные средства. Общество отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату Руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Срок полезного использования (в годах)
Здания	10-30
Транспортные средства	3-8
Вычислительная и оргтехника	2-3
Прочее	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы. К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

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

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Запасы. В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Общество применяет поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале». В соответствии с данными поправками Общество может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 31 декабря 2017 года (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Взносы акционеров учитываются по исторической стоимости.

В случае, если Общество выплатило участнику его долю в чистых активах, показанная в финансовой отчетности сумма взносов участников уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после признания выручки. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем принятия к вычету в соответствии с налоговым законодательством.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства. Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого

обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что, получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности. Общество анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Общество использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Общество использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

Налог на прибыль. Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

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

будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5 НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В 2018 году Общество начало применять новые стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г. и имеют отношение к ее деятельности.

(a) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году Общество применило ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2018 года или позже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. Также в силу новых требований стандарта ряд финансовых инструментов был оценен по справедливой стоимости в связи с изменением классификационной категории с оцениваемых по амортизируемой стоимости на оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Вместе со стандартом МСФО (IFRS) выпущена поправка к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», вступающая в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Данная поправка устанавливает, что компании обязаны применять МСФО (IFRS) 9, включая требования касательно обесценения, в отношении долгосрочных инвестиций в ассоциированные или совместные компании, которые не учитываются по методу долевого участия, в частности,

в долгосрочные займы.

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

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного Обществом, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».

Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4».

Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности».

Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность.

Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте».

Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Указанная интерпретация не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность.

Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

При переходе на МСФО 9 дополнительно были созданы резервы на 01.01.2018 в размере 216 тыс. руб.

Изменений, связанных с классификацией активов из категории в категорию не было.

(б) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Общество намерено применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ

финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Общество анализирует влияние новой редакции на финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2018 года	295	-	295
На 31 декабря 2018года	295	-	295
На 01 января 2018 года	295	-	295
Амортизационные отчисления	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	295	-	295
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2018 года	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	-	-	-
	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2017 года	295	-	295
На 31 декабря 2017года	295	-	295
На 01 января 2017 года	290	-	290
Амортизационные отчисления	5	-	5
На 31 декабря 2017 года	295	-	295
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2017 года	5	-	5
На 31 декабря 2017 года	-	-	-

7 ЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2018 года	728	-	728
Поступление	358	-	358
Выбытие	(6)	-	(6)
На 31 декабря 2018 года	<u>1 080</u>	<u>-</u>	<u>1 080</u>
На 01 января 2018 года	329	-	329
Амортизационные отчисления	164	-	164
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	<u>493</u>	<u>-</u>	<u>493</u>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2018 года	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>400</u>
На 31 декабря 2018 года	<u>587</u>	<u>-</u>	<u>587</u>
	Лицензии	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 01 января 2017 года	323	-	323
Поступление	435	-	435
Выбытие	(30)	-	(30)
На 31 декабря 2017 года	<u>728</u>	<u>-</u>	<u>728</u>
На 01 января 2017 года	214	-	214
Амортизационные отчисления	145	-	145
Выбытие	(30)	-	(30)
На 31 декабря 2017 года	<u>329</u>	<u>-</u>	<u>329</u>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2017 года	<u>109</u>	<u>-</u>	<u>109</u>
На 31 декабря 2017 года	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>400</u>

Стоимость нематериальных активов на конец отчетного периода проверена на наличие признаков обесценения. Общество по результатам оценки, исходя из всей имеющейся доступной информации, на отчетную дату не выявила никаких свидетельств обесценения указанного актива.

8 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2018	31.12.2017
Дебиторская задолженность за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	3 399	3 401
Проценты по депозитам	565	156
Прочая дебиторская задолженность		5 566
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности		(3 672)
	<u>3 964</u>	<u>5 451</u>

По состоянию на 31.12.2018 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2018 год, оплаченное клиентами в начале 2019 года. (Аналогично на 31.12.2017 г.).

На крупнейшего дебитора (НИМБУС ДУ ЗПИФ недвижимости Югра) приходится по состоянию на 31.12.2018 г. 82% всей задолженности по вознаграждению за доверительное управление, на 31.12.2017 г. - 82%.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2017 Компания списала резерв по сомнительной дебиторской задолженности и дебиторскую задолженность ООО «ТЕХНИКА» в размере 3 672 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2018 г. вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной.

9 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства на счетах в банках	303	317
Краткосрочные депозиты	87 800	83 000
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	(230)	
	87 873	83 317

Банковские счета представлены текущими счетами и депозитами со сроком погашения менее 3 месяцев. Краткосрочные депозиты открыты в банке ПАО «БАНК ВТБ», который имеет кредитный рейтинг «BBB-» по международной шкале Standard&Poor's, в соответствии с 9 стандартом начислен резерв на краткосрочные депозиты на величину ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев.

На 31.12.2018 года денежные средства размещены в следующих банках:

Банк	Рейтинг	31.12.2018	31.12.2017
		Сумма	
ПАО «БАНК ВТБ»	BBB-	302	314
ОАО «Газпромбанк»	BB+	1	3
Итого		303	317

Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом и предполагает, что данные активы не должны обесцениться.

По состоянию на 31.12.2018 302 тыс. руб. (2017: 314 тыс. руб.) размещены в банке ПАО «ВТБ», 1 тыс. руб. (2017: 3 тыс. руб.) размещены в банке АО «Газпромбанк».

10 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31.12.2018	31.12.2017
Авансы поставщикам	312	401
Расчеты по прочим налогам	731	1 003
Прочее	9	25
	1 052	1 429

По своему характеру указанные суммы представляют собой предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами.

11 КАПИТАЛ

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций (уставного капитала Общества), а также внесённые акционерами с целью увеличения имущества Общества.

Общество было зарегистрировано в качестве юридического лица 14.03.2013 г. Акционерный капитал в размере 81.000 тыс. руб. был полностью оплачен денежными средствами в апреле 2013 года.

На начало и конец 2018 года уставный капитал Общества составлял 81.000 тыс. руб. Уставный капитал разделён на 81.000.000 штук обыкновенных акций номиналом 1 рубль каждая.

Единственным акционером Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года, являлось ООО «МИКРОРАЙОН 39, ДОМ 1», в течение 2015 года произошла смена акционеров, единственным акционером Общества по состоянию на 31 декабря 2017 года, является ООО «УК «ОРЕОЛ» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Югра-Проектный».

В 2018 году Общество выплатило дивиденды:

- по итогам 2017 г. (Решение № 20 единственного акционера ЗАО "УК"НИМБУС") – 9 000 тыс. руб

В 2017 году Общество выплатило дивиденды:

- по итогам 2016 г. (Решение единственного акционера №17 от 07.06.2017 г.) – 8 000 тыс. руб.
- по итогам 2013 - 2016 гг. (решение единственного акционера №19 от 21.12.2017 г.) – 12 700 тыс. руб.

В 2016 году Общество выплатило дивиденды:

- по итогам 2015 г. (Решение единственного акционера №15 от 10.10.2016 г.) – 12 000 тыс. руб.

	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>
Дивиденды объявленные	9 000	20 700
Дивиденды на акцию (в рублях)	0,11	0,26

При расчете показателя базовой прибыли (убытка) на акцию, представленной в настоящей отчетности, были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества.

Факторов, разводящих прибыль, в 2018 и 2017 годах не было.

В соответствии с законодательством Российской Федерации сумма прибыли Общества, подлежащая распределению между акционерами, определяется исходя из прибыли по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

12 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Обязательства перед поставщиками	109	100
	<u>109</u>	<u>100</u>

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Общество не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Общество не предоставляло обеспечение по кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

13 РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>Резерв неиспользованных отпусков</u>	<u>Прочие резервы</u>	<u>Итого</u>
Остаток на 01 января 2018 года	830	249	1 079
Резервы, созданные в течение периода	951		951
Резервы, использованные в течение периода	(830)	(249)	(1 180)
Остаток на 31 января 2018 года	<u>951</u>	<u></u>	<u>951</u>

	<u>Резерв неиспользованных отпусков</u>	<u>Прочие резервы</u>	<u>Итого</u>
Остаток на 01 января 2017 года	898	249	1 148
Резервы, созданные в течение периода	830	249	1 079
Резервы, использованные в течение периода	(898)	(249)	(1 148)
Остаток на 31 января 2017 года	<u>830</u>	<u>249</u>	<u>1 079</u>

Сумма обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

14 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Временные налогооблагаемые разницы в Российских компаниях учитываются, исходя из 20% ставки по налогу на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства и суммы отложенного налога, отраженные в отчете о совокупном доходе за 2018 и 2017 год, раскрываются ниже:

	2018	Изменения сделанные в связи с МСФО 9 (резервы)	2017
Налог на прибыль			
<i>Текущий налог</i>			
Текущий налог на прибыль отчетного периода	2 442		3 099
<i>Отложенные налоги</i>			
Отложенные налоги: Влияние временных разниц	708	(43)	(721)
Итого Налог на прибыль	3 149	(43)	2 378

Выверка относительно эффективной ставки
налога:

	2018	%	2017	%
Прибыль до налогообложения	15 920	100%	11 441	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	(3 184)	20%	(2 288)	20%
Изменение величины непризнанных временных разниц	35		(47)	
Итого Налог на прибыль	(3 149)		(2 335)	

Признанные отложенные налоговые активы и
обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2018	01.01.2018
Резервы и начисленные обязательства	190	216	-	-	190	216
Резерв по сомнительной	-	734	-	-	-	734

дебиторской задолженности						
Прочие (с учетом изменений сделанных в связи с МСФО 9 (резервы))	98	45	-	-	98	45
Итого	288	996	-	-	288	996
Взаимозачет	-	-	-	-	-	-
Всего	288	996	-	-	288	996

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31.12.2017	01.01.2017	31.12.2017	01.01.2017	31.12.2017	01.01.2017
Резервы и начисленные обязательства	216	230	-	-	216	230
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	734	-	-	-	734	-
Прочие	2	2	-	-	2	2
Итого	952	232	-	-	952	232
Взаимозачет	-	-	-	-	-	-
Всего	952	232	-	-	952	232

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за период:

	На 01.01.2018	Признано в отчете о совокупном доходе	На 31.12.2018
Резервы и начисленные обязательства	216	(26)	190
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	734	(734)	-
Прочие (с учетом изменений сделанных в связи с МСФО 9 (резервы))	45	53	98
Итого отложенные налоговые активы	996	(762)	190
Итого отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Всего	996	(708)	288

	На 01.01.2017	Признано в отчете о совокупном доходе	На 31.12.2017
Резервы и начисленные обязательства	230	(14)	216
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	-	734	734
Прочие	2	(0)	2
Итого отложенные налоговые активы	232	721	952
Итого отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Всего	232	721	952

15 ВЫРУЧКА

	2018	2017
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	38 312	41 867
	38 312	41 867

16 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2018	2017
Заработная плата	20 098	25 330
Аренда	3 153	3 139
Консультационные, юридические, информационные услуги	1 100	1 176
Расходы на охрану	960	960
Материалы	440	788
Прочие расходы по персоналу	521	618
Расходы на аудит	-	249
Почта и курьерские услуги	689	165
Амортизация основных средств и нематериальных активов	165	150
Налоги	144	89
Услуги банка	67	79
Услуги связи и программы ЭВМ	12	40
Нотариальные расходы	41	22
Прочие	427	1 415
	27 816	34 220

17 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2018	2017
Процентные доходы	1	
Процентный доход от размещенных депозитов	5 487	7 909
Итого финансовые доходы	5 488	7 909
Чистый финансовый доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках	5 488	7 909

Процентные доходы представляют собой процентный доход по банковским депозитам. Процентные расходы представляют собой процентный расход по полученным займам.

18 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Показанные в отчетности прочие расходы представляют собой соответственно доходы от перерасчета платежей в бюджет и уплаченные в бюджет, штрафы и пени по налогам и сборам.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	-	3 672
Пени и штрафы	-	80
Благотворительность	50	50
Прочие расходы	-	96
Резервы 2018	14	
Резервы в связи с ретроспективным применением МСФО		216
9		
	<u>64</u>	<u>216</u>
		<u>3 898</u>

19 ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Общества контролирует процесс управления этими рисками. Отделы, анализирующие риски, помогают руководству удостовериться в том, что деятельность Общества, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит в соответствии с политикой Общества и его готовностью принимать на себя риски.

Основным риском, присущим деятельности Общества, являются кредитный риск.

Руководство Общества анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которых приводится ниже.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

Финансовые активы и обязательства Общества выражены в рублях, поэтому Общество не подвержено валютному риску.

Риск изменения процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое

положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все, имеющиеся у Общества, процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по депозитам в банках приведены в Примечании 9.

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности - это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Финансовые активы, по которым возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном наличными денежными средствами и депозитами, дебиторской задолженностью. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Общества считает, что нет существенного риска потерь.

На 31 декабря 2017 года задолженность крупнейших дебиторов составляла 82% от общей суммы торговой дебиторской задолженности покупателей (2016 г.: 83%).

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства и эквиваленты	87 873	83 317
Дебиторская задолженность	3 963	5 451
	91 836	88 768

Свободные денежные средства Общества размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше в Примечание 9.

Риск потери ликвидности

Риск ликвидности – это риск неспособности Общества погасить обязательства при наступлении срока платежа. Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточной величины денежных средств, способность привлечения финансирования и возможность оперативного управления в случае нехватки средств. Руководство Общества тщательно контролирует уровень ликвидности. В управленческих целях Общество разработало систему бюджетирования, включающую планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения наличия необходимых фондов для финансовых нужд.

Руководство Общества контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, а также путем разработки стратегии функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Планирование денежных потоков осуществляется ежегодно и подлежит ежемесячному анализу.

Кроме того, руководство Общества контролирует объемы привлеченного финансирования и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе, контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Общество планирует денежные потоки ежемесячно и ежегодно, контролирует источники денежных потоков, объемы привлеченного финансирования и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Общества на 31 декабря 2018 и 2017 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

	Менее 12 месяцев	1–2 года	От 2-х до 5-ти лет	Более 5-ти лет	Итого
31 декабря 2018 г.					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109	-	-	-	109
Итого	109	-	-	-	109
	Менее 12 месяцев	1–2 года	От 2-х до 5-ти лет	Более 5-ти лет	Итого
31 декабря 2017 г.					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	100	-	-	-	100
Итого	100	-	-	-	100

Прочие риски - риски профессиональной деятельности

Под рисками профессиональной деятельности Общества понимается возможность финансовых убытков, связанных с воздействием внутренних и внешних факторов, влияющих на деятельность Общества.

Общество в своей деятельности определяет следующие основные типы рисков:

Внешние риски:

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства;
- риск, связанный с правовым регулированием Профессиональной деятельности;
- риск потери репутации;
- риск, обусловленный взаимодействием с третьими лицами.

Внутренние риски Общества:

- операционные риски;
- конфликт интересов между Обществом и специализированным депозитарием пассивных инвестиционных фондов, находящихся под управлением Общества;
- клиентские риски (неправомерные действия пайщиков);
- риски, возникающие при неэффективном планировании и управлении ресурсами Общества.

Операционные риски включают:

- непреднамеренные ошибки при заполнении регистров учета и платежных документов;
- непреднамеренные ошибки при документообороте между Обществом и специализированным депозитарием пассивных инвестиционных фондов под управлением Общества;
- нарушение режима хранения первичных документов, копий первичных документов и процедуры архивирования документов;
- сбой, повреждение, отказ компьютерной техники, аппаратного оборудования или программного обеспечения;
- потерю информации в электронных базах данных;
- частичная или полная утрата, повреждение первичных документов;
- противоправные действия работников;
- использование или получение поддельных документов;
- реализация преступления в сфере компьютерных технологий;

Клиентские риски (неправомерные действия пайщиков) включают:

- предоставление недостоверных данных;
- риск легализации доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма;
- риск формирования паевого инвестиционного фонда за счет недействительного права (требования);
- риск формирования паевого инвестиционного фонда за счет имущества, оценка которого не соответствует рыночной.

Риски, возникающие при неэффективном планировании и управлении ресурсами Общества, включают:

- неэффективное функционирование организационной структуры Общества;
- ненадлежащее исполнение своих служебных обязанностей работниками Общества;
- недостаточная квалификация работников Общества.

С целью предотвращения или нивелирования вышеуказанных рисков профессиональной деятельности в Общества применяются следующие меры:

Управление внешними рисками включает в себя:

- политические и экономические риски - отслеживание политической и экономической конъюнктуры;
- риск, связанный с правовым регулированием Профессиональной деятельности и смежных отраслей права - постоянный контроль изменений, происходящих в российском законодательстве;
- риск потери репутации - обучение персонала правовым аспектам Профессиональной деятельности, обязательное выполнение необходимых юридических процедур и формальностей, мониторинг средств массовой информации на предмет выявления информации о Обществе, не соответствующей действительности или порочащей репутацию Общества;
- риск, обусловленный взаимодействием с третьими лицами - сбор полной и подробной информации о контрагентах, анализ информации, тщательная юридическая проработка договоров, контроль за выполнением обязательств.

Управление операционными рисками включает в себя:

- анализ рисков, возникающих при осуществлении своей Профессиональной деятельности Обществом;
- мониторинг надлежащего осуществления документооборота и режима хранения документов;
- мониторинг надлежащего заполнения регистров учета и отчетности;
- мониторинг надлежащего исполнения своих должностных обязанностей работниками Общества;
- мониторинг средств коммуникаций, находящихся в офисе Общества на предмет выявления неправомерных действий работников Общества;
- экспертиза достоверности документов и информации, используемых в Профессиональной деятельности Общества;
- резервное архивирование информации, содержащейся в электронных базах данных и на магнитных носителях;
- использование сертифицированного программного обеспечения;
- модернизация или замена старого программного обеспечения;
- мониторинг соответствия программного обеспечения, используемого в деятельности Общества на предмет несанкционированного доступа, как со стороны работников Общества, так и извне;
- использование резервных источников питания, позволяющих поддерживать функционирование компьютерных и коммуникационных систем.

Управление клиентскими рисками (неправомерные действия пайщиков) включает в себя:

- экспертизу достоверности документов и информации, предоставляемой пайщиками;

- строгое соблюдение внутреннего нормативного документа «Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;
- тщательную экспертизу документов, необходимых для подтверждения права (требований) пайщиков для внесения данного имущества в паевой инвестиционный фонд;
- привлечение к оценке имущества, вносимого в паевой инвестиционный фонд независимых оценщиков.

Управление рисками, возникающими при планировании и управлении ресурсами Общества, включает в себя:

- анализ, разработку и применение новых организационных моделей;
- рациональное распределение обязанностей между руководителями структурных подразделений;
- мониторинг надлежащего исполнения своих служебных обязанностей работниками Общества;
- разработку формальных и неформальных критериев при приеме на работу;
- повышение квалификации работников (в том числе посещение семинаров посвященных Профессиональной деятельности Общества);
- применение адекватных мер дисциплинарного воздействия.
-

20 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

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

Общество обязано соблюдать следующие нормативные 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 должен быть не ниже минимального размера собственных средств управляющей компании.

Минимальный размер собственных средств управляющей компании составляет:

с 1 сентября 2016 года - 10 миллионов рублей;

с 1 марта 2017 года - 15 миллионов рублей;

с 1 сентября 2017 года - сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной

основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

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

31 декабря 2018		31 декабря 2017	
Норматив	Факт	Норматив	Факт
20 000	87 607	20 000	78 871

21 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по операционной аренде

На конец 2018 года Обществом был заключен договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2019 году.

На конец 2017 года Обществом был заключен договор операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2018 году.

По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2019 году останутся на уровне затрат на аренду 2018 года.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к ее операционной деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки.

Законодательство в области внутригруппового ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении такого рода ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Общество пересматривает и интерпретации налогового законодательства, что позволяет снизить налоговые отчисления.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Обществом действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность Общества. Кроме того, менеджмент регулярно оценивает сумму налога и пересматривает налоговые риски как потенциальную возможность доначислений сумм налогов и штрафов на операции, по которым не истек срок давности налоговой проверки, составляющий 3 года.

Время от времени выявляются операции, подверженные риску и непредвиденные обстоятельства, поэтому в любой момент могут возникнуть спорные судебные дела. Как

бы то ни было, уровень потенциально рискованных операций не может быть раскрыт, следовательно, Общество не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

22 РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма (МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»).

Между связанными сторонами могут совершаться такие операции, которые не могут совершаться между несвязанными сторонами, и операции между связанными сторонами не могут осуществляться на тех же условиях и в том же объеме, что и операции с несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Общество осуществляло операции, представлен ниже. Операции со связанными сторонами осуществлялись на общепринятых коммерческих условиях.

Операции со связанными сторонами

Общая сумма операций со связанными сторонами включает:

	2018 год	2017 год
ООО «УК «ОРЕОЛ» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Югра-Проектный». (выплата дивидендов)	9 000	20 700

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2018 год составила 8 226 тыс. руб., за 2017 год составила 6 342 тыс. руб. (за 2016 год – 9 612 тыс. руб.).

23 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов на балансе Общества были отражены следующие активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости:

2018 год					
	Балансовая стоимость	Итого	Справедливая стоимость		
			Котировки и на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	87 873	87 873	-	-	87 873
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 964	3 964	-	-	3 964
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109	109	-	-	109

2017 год					
Справедливая стоимость					
Балансовая стоимость	Итого	Котировки и на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	83 317	83 317	-	-	83 317
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 451	5 451	-	-	5 451
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	100	100	-	-	100

За отчетные периоды переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.