



ООО Аудиторская фирма «ФинЭксперт Плюс»

140400, Московская обл., г. Коломна, ул. Гражданская, д.10, оф. 206,
телефон: 8 926 718-09-88, e-mail: finexpert_plus@mail.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимой аудиторской фирмы «ФинЭксперт Плюс»

по результатам аудиторской проверки прилагаемой

годовой бухгалтерской отчетности

Публичного акционерного общества

«Центр венчурного финансирования»

(ПАО «ЦВФ»)

за период с 01.01.2017 по 31.12.2017

Коломна, 2018 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Центр венчурного финансирования» (ПАО «ЦВФ»).

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Публичного акционерного общества «Центр венчурного финансирования» (ПАО «ЦВФ») (ОГРН 1127746474613, 123112, г. Москва, Пресненская наб., д.12, этаж 37, помещ. 2), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение акционерного общества «Публичного акционерного общества «Центр венчурного финансирования» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты 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 в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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 об этих вопросах.

Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, подтверждение внешних подтверждений о сумме дебиторской задолженности от контрагентов Общества; тестирование средств контроля процесса погашения дебиторской задолженности; тестирование получения денежных средств после отчетной даты; тестирование обоснованности расчета резерва по сомнительным долгам, принимая во внимание доступную из внешних источников информацию о степени кредитного риска в отношении дебиторской задолженности, а так же используя наше собственное понимание размеров сомнительной дебиторской задолженности в целом по отрасли исходя из нашего опыта.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию.

На дату выдачи аудиторского заключения прочая информация не предоставлялась. Получение прочей информации (годового отчета) ожидается после даты аудиторского заключения.

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.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут 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 аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет

ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем руководству 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 членов совета директоров 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.

Руководитель задания по аудиту
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



Е. В. Максимов

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма «ФинЭксперт Плюс»,
ОГРН 1055003901150,
140400, г. Коломна, улица Гражданская, дом 10, оф. 206,
член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 11606057921

« 21 » мая 2018 года

ПАО «ЦЕНТР ВЕНЧУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Содержание

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	7

Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31.12.2017	31.12.2016
Активы			
Внеоборотные активы			
Отложенные налоговые активы		770	194
Итого внеоборотные активы		770	194
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по расчетам с прочими дебиторами и кредиторами	4	821 973	826 608
Авансы выданные		712	24
Предоплата по налогам (сборам), страховым взносам		-	26
Налог на добавленную стоимость		192	1
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	5	3 911	3 149
Денежные средства и их эквиваленты	6	941	26
Итого оборотные активы		827 728	829 834
Итого активы		828 498	830 028
Капитал и обязательства			
Уставный капитал	7	820 000	820 000
Нераспределенная прибыль		(2 860)	(554)
Итого капитал		817 140	819 446
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы		2 869	-
Итого долгосрочные обязательства		2 869	-
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы		623	3 422
Кредиторская задолженность по оплате услуг (работ, товаров)	8	1 981	-
Кредиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками		3 919	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		-	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам (сборам) и страховым взносам		641	206
Обязательства по вознаграждениям работникам		89	433
Прочая кредиторская задолженность		1 235	6 521
Итого краткосрочные обязательства		8 488	10 582
Итого обязательства и капитал		828 498	830 028

Н.В. Михайлов

28 апреля 2018 года



Генеральный Директор ПАО «ЦВФ»

8

ПАО "ЦВФ" Финансовая отчетность

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2017	За год, закончившийся 31.12.2016
Выручка от реализации услуг	9	7 051	210 047
Себестоимость продаж		-	(209 866)
Административно-управленческие расходы	10	(11 204)	(1 154)
Прочие операционные расходы	11	(72)	-
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		(4 225)	(973)
Финансовые доходы	12	374	228
Финансовые расходы	12	(601)	(235)
Прочие доходы		531 492	52 472
Прочие расходы		(529 923)	(52 460)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(2 883)	(968)
Доходы (Расходы) по налогу на прибыль		576	194
Прибыль (убыток) за период		(2 307)	(774)
Прочий совокупный доход (убыток)			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		-	-
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:		-	-
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		-	-
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное на счета прибылей/убытков, за вычетом налога		-	-
Резерв по переводу в валюту представления данных финансовой отчетности:		-	-
- курсовые разницы при пересчете валют		-	-
Итого статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	-
Итого прочий совокупный доход (убыток) за период		-	-
Итого совокупный доход (убыток) за период		(2 307)	(774)

Н.В. Михайлов

28 апреля 2018 года



Генеральный Директор ПАО «ЦВФ»

9

ПАО "ЦВФ" Финансовая отчетность
Отчет об изменении капитала за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
На 1 января 2016 года	820 000	-	220	820 220
Совокупный доход за период				
Прибыль за период	-	-	(774)	(774)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	(554)	(554)
Операции с участниками				
Взносы учредителей в уставный капитал	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-
Итого операции с участниками	-	-	-	-
Итого на 31 декабря 2016 года	820 000	-	(554)	819 446
На 1 января 2017 года	820 000	-	(554)	819 446
Совокупный доход за период				
Прибыль за период	-	-	(2 305)	(2 305)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	(2 305)	(2 305)
Операции с участниками				
Взносы учредителей в добавочный капитал	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-
Итого операции с участниками	-	-	-	-
Итого на 31 декабря 2017 года	820 000	-	(2 860)	817 140

Н.В. Михайлов

28 апреля 2018 года



Генеральный Директор
ПАО «ЦВФ»

ПАО "ЦВФ" Финансовая отчетность

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	2017	2016
Поступления по операционной деятельности		
Поступление денежных средств от реализации услуг	10 804	-
Поступление денежных средств от реализации финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-
Прочие поступления	2 198	14
Итого поступления по операционной деятельности	13 002	14
Платежи по операционной деятельности		
Приобретение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги	(8 196)	(282)
Платежи в связи с оплатой труда	(1 747)	(186)
Платежи по страховым взносам во внебюджетные фонды	(472)	-
Платежи по прочим налогам	-	-
Платежи по налогу на прибыль организаций	(22)	(20)
Платежи в связи с оплатой процентов по долговым обязательствам	-	-
Прочие выплаты	(280)	-
Итого платежи по операционной деятельности	(10 717)	(488)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	2 285	(474)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Предоставление займов третьим лицам	(776)	(3 689)
Возврат займов, предоставленных третьим лицам	-	801
Поступления с депозитных вкладов	-	-
Полученные проценты	-	-
Прочие платежи по приобретению долевых или долговых инструментов прочих организаций	-	(14)
Чистые денежные потоки средств от инвестиционной деятельности	(776)	(2 902)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от взносов участников в добавочный капитал	-	-
Получение займов от третьих лиц	1 275	3 400
Возврат займов, полученных от третьих лиц	(1 869)	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(594)	3 400
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	26	2
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	915	24
Чистая курсовая разница	-	-
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	941	26

Н.В. Михайлов

28 апреля 2018 года

Генеральный Директор
ПАО «ЦВФ»

1 Общие сведения

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Публичное акционерное общество «Центр Венчурного финансирования» (далее Общество) было создано 13 февраля 2012 года.

ПАО «Центр Венчурного финансирования» находится по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д.12, этаж 37, помещ. 2.

Основным видом деятельности Общества является деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, в 2017 году Общество осуществляло деятельность по сдаче в субаренду офисных помещений, а также деятельность, связанную с финансовым посредничеством (купля-продажа ценных бумаг).

Акционерами Общества по состоянию на 31 декабря 2017 года являлись:

- ООО «СеверСпецСтрой» - 69,64%
- ООО ИК «КьюБиЭф» - 7,71%
- ООО «КГ» - 10,28%
- ООО «КБФ УА» - 6,82%
- ООО «ФинБутию» - 1,70%
- Шпаков Р.В. – 3,85%

Совет директоров по состоянию на 31 декабря 2017 года:

- Лобанов Константин Иванович – Председатель совета директоров, Генеральный директор ООО «СМК ВысотСтрой»
- Гусаров Максим Александрович – Член совета директоров, Генеральный директор ООО «БИЗНЕСКОМ»
- Бальчиева Лилия Александровна – Член совета директоров, Генеральный директор ООО «КОРТРЕЙД»
- Врачева Ольга Владимировна – Член совета директоров, Генеральный директор ООО «АТЛОН»
- Жердева Екатерина Сергеевна – Член совета директоров, Генеральный директор ООО «ВЕР-МОНТ»

Настоящая финансовая отчетность Общества утверждена Генеральным директором ПАО «ЦВФ» 28 апреля 2018 года.

2 Основные принципы подготовки отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и представлена в тысячах российских рублей (если не указано иное).

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной задолженности создается на основании фактических данных о возмещаемости дебиторской задолженности, анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. Дебиторская задолженность, которая не погашена в срок, переходит в разряд сомнительной дебиторской задолженности, и на ее сумму начисляется резерв. Резерв по сомнительным и безнадежным долгам признается при наличии свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ему сумму долга или ее часть. Резерв рассчитывается только для торговой дебиторской задолженности в зависимости от сроков возникновения задолженности.

Резерв по сомнительным долгам в случае необходимости создается один раз в год на последнюю отчетную дату.

В случае погашения задолженности в последующие периоды, резерв восстанавливается.

Финансовые обязательства

Для кредитов и займов процентные ставки определяются с использованием метода эффективной ставки процента. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных платежей в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства.

(в тысячах российских рублей)

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности является валюта Российской Федерации – российский рубль.

Основные положения учетной политики

Операции с иностранной валютой

Доходы и расходы, а также неденежные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на конец отчетного периода, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные статьи отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на конец отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по выпущенным бессрочным облигациям, которые отражаются в составе нераспределенной прибыли напрямую в составе капитала.

Признание доходов и расходов

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное с вкладами участников; и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метода начислений и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Расход признается произведенным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

(в тысячах российских рублей)

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают остатки денежных средств в кассе, средства в банках со сроками погашения не более трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости, а также свободные от любых обязательств денежные средства на брокерских счетах.

Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования), либо
- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Активы и обязательства определяются в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в случае если соблюдается одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- определение инструмента в данную категорию устраняет или существенно снижает степень несогласованности в подходах к учету, которая возникла бы в том случае, если бы была выбрана другая категория, или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности по МСФО как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли,

(в тысячах российских рублей)

имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности по МСФО как обязательства.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, в отношении которых/которые:

- существует намерение продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи, либо
- по которым невозможно возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых существует намерение и способность удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания определяются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи, либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не определяются как займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. В случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, к справедливой стоимости прибавляются затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки

(в тысячах российских рублей)

- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки
- долевых инструментов, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Финансовые обязательства, возникшие, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, отражаются по справедливой стоимости соответствующего актива.

Дебиторская (кредиторская) задолженность по торговым операциям

Дебиторская (кредиторская) задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости, которая представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств о том, что причитающаяся сумма дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями не может быть получена.

Обесценение активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

Резервы под условные обязательства

Резервы под условные обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда возникает юридическое или иначе обоснованное обязательство в результате произошедших ранее событий и при этом существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Активы, удерживаемые для продажи

(в тысячах российских рублей)

Внеоборотные активы классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи, в случае, если существует большая вероятность того, что их балансовая стоимость будет возмещена путем продажи данных активов, а не путем их дальнейшего использования. При этом сделка по продаже должна быть завершена в течение одного года с момента классификации данных активов в категорию удерживаемых для продажи.

Непосредственно перед классификацией в категорию активов, удерживаемых для продажи, активы проходят переоценку до справедливой стоимости в соответствии с Учетной политикой. После этого активы, удерживаемые для продажи, отражаются в сумме наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию актива. Если справедливая стоимость актива, удерживаемого для продажи, за вычетом расходов на его реализацию меньше, чем его балансовая стоимость, убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка. Любое последующее увеличение справедливой стоимости актива, удерживаемого для продажи, за вычетом расходов на его реализацию признается в величине, не превышающей накопленный убыток от обесценения, который ранее был признан в отношении указанного актива.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация для списания стоимости актива начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Предоплаты на покупку основных средств и нематериальных активов учитываются в составе соответствующих категорий основных средств и нематериальных активов.

Запасы

Запасами признаются нефинансовые активы (имущество), удерживаемые для продажи в ходе обычной деятельности. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат или чистой стоимости реализации. Фактические затраты по запасам представляют собой затраты на приобретение, включая цену покупки, пошлины и прочие налоги, транспортные и другие расходы, напрямую относящиеся к затратам на приобретение. Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются как расходы в том периоде, в котором они имели место.

Кредиты и займы

Кредиты и займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости в момент их получения, затраты на получение кредита и займа включаются в балансовую стоимость обязательства по займу.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется путем дисконтирования денежных потоков с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам и займам, доступным для Общества на дату получения заемных средств.

Уровень существенности при определении справедливой стоимости долгосрочного кредита и займа принимается как 10% его номинальной стоимости. Если изменение стоимости происходит менее, чем на 10% номинальной стоимости кредита или займа, то он не дисконтируется и ставка остается без изменений.

Краткосрочные займы не дисконтируются.

(в тысячах российских рублей)

В последующие периоды долгосрочные займы полученные отражаются по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между справедливой стоимостью полученных средств и стоимостью погашения отражается в Отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочая задолженность по основной деятельности признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки.

Вознаграждения работникам

Общество создает резерв по неиспользованным отпускам сотрудников.

Резерв по неиспользованным отпускам создается ежегодно. Для оценки его величины среднедневная заработная плата с учетом страховых взносов на каждого сотрудника Общества умножается на количество дней неиспользованного отпуска каждого сотрудника на конец отчетного периода.

Выплаты отпускных, а также денежных компенсаций за неиспользованные отпуска при увольнении работников производятся за счет средств резерва. Неиспользованный остаток резерва переносится на следующий отчетный период.

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. Налоговая база актива или обязательства – это сумма, определенная для данного актива или обязательства для целей налогообложения. Дебиторская и кредиторская задолженность по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства – погашены.

Дебиторская и кредиторская задолженность по отложенному налогу взаимозачитываются, если существуют юридические основания урегулировать задолженность путем взаимозачета текущих налоговых активов и обязательств, которые относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним налоговым органом с одного налогооблагаемого субъекта, или с разных налогооблагаемых субъектов, которые намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства на нетто-основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

3 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Общество намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к: а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенных убытков, используемую в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемых кредитных убытков. Применение новой модели обесценения потребует значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 может достаточно существенно повлиять на отражение в отчетности финансовых активов и обязательств Общества. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

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

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая детальная модель учета выручки по договорам с клиентами для предприятий. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: предприятие должно признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право, в обмен на товары или услуги. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 предприятие признает выручку после/по мере исполнения обязательства, т.е. после передачи клиенту «контроль» над соответствующими товарами или услугами. МСФО (IFRS) 15 содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство Общества ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать незначительное влияние на суммы и раскрытия, отражаемые в финансовой отчетности Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года был опубликован МСФО (IFRS) 16, согласно которому учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право

(в тысячах российских рублей)

использования» актива и соответствующее финансовое обязательство на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Выпущены в июне 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. В поправках к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» рассматриваются влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором»

Выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после даты, определяемой Советом по МСФО. Поправки разрешают несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

Выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению, как установить, является ли компания принципалом или агентом и как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода.

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

Выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Данные поправки уточняют требования к переводу в состав и вывода из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикла 2014-2016 гг.

Выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Для МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО. Для МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции.

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

Выпущено в декабре 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. В разъяснении определяется дата операции для определения обменного курса при применении стандарта учета операций в иностранной валюте МСФО (IAS) 21. Разъяснение применяется в

(в тысячах российских рублей)

случаях, когда организация выплачивает или получает возмещение в качестве предварительной оплаты по договорам в иностранной валюте. В разъяснении указывается, что датой операции является дата, на которую организация первоначально признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате выплаты или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты разъяснение требует, чтобы организация определяла дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»

Выпущено в июне 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разъяснение содержит рекомендации об отражении влияния неопределенности на учет текущего и отложенного налога. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета поотдельности или совместно с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок со стороны налоговых органов, а также она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах при появлении новой информации.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»

Выпущены в октябре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Данные поправки позволяют оценивать по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть предоплачены по стоимости ниже амортизированной.

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

Выпущены в октябре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Поправки уточняют, что компании, выпускающие отчетность, должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным кредитам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, которые формируют часть чистых инвестиций в объект инвестиций, учитываемый по методу долевого участия, до того, как они могут сократить балансовую стоимость инвестиции на долю убытка объекта инвестиций, который превышает величину вложений инвестора в простые акции.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикла 2015-2017 гг.

Выпущены в декабре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Данные изменения оказывают влияние на четыре стандарта. Уточнения к стандарту МСФО (IFRS) 3 указывают, что компания-приобретатель должна переоценить свою прежнюю долю владения в совместной операции в момент, когда она получает контроль над приобретаемой компанией. МСФО 11 говорит, что компания-инвестор не должна переоценивать свою прежнюю долю владения, когда она получает совместный контроль над совместной операцией. МСФО 12 говорит, что компания должна признать все налоговые последствия с дивидендов в случаях, когда имели место операции или события, которые привели к появлению соответствующей распределяемой прибыли, в отчете о прибылях и убытках или отчете о прочем совокупном доходе. Данные требования теперь применимы во всех случаях, когда доходы по финансовым инструментам, классифицированным в капитал компании, являются распределением прибыли и неприменимы лишь в тех случаях, когда налоговые последствия являются

ПАО "ЦВФ"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)

следствием различных налоговых ставок для распределенной и нераспределенной прибыли. Поправки к МСФО 23 указывают на то, что заемные средства, привлеченные специально с целью финансирования вложений в определенный актив, должны быть исключены из общего объема процентных расходов, которые соответствуют требованиям для капитализации, до тех пор, пока инвестиционный актив не начнет приносить экономические выгоды.

Общество изучает данные изменения к стандартам и их влияние при подготовке финансовой отчетности за 2017 год, если не указано иное.

4 Дебиторская задолженность по расчетам с прочими дебиторами и кредиторами

Дебиторская задолженность с учетом резервов включает:

	31.12.2017	31.12.2016
Прочая дебиторская задолженность по договорам купли-продажи ценных бумаг	821 973	826 608
Прочая дебиторская задолженность	-	-
	821 973	826 608

Сумма резерва по дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций платежеспособности потребителей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств. Резерв по сомнительной дебиторской задолженности в 2017 (2016г.) не создавался.

Вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства представлены в Примечании 19.

5 Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

	31.12.2017	31.12.2016
Займы, выданные	3 911	3 135
Вклады в уставный капитал других организаций	-	14
	3 911	3 149

6 Денежные средства и их эквиваленты

ПАО "ЦВФ"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)

	31.12.2017	31.12.2016
Денежные средства в кассе	1	-
Денежные средства на счетах в банках, руб.	940	26
	941	26

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

7 **Капитал**

Уставный (акционерный) капитал Общества по состоянию на 31.12.2017 г. составил 820 000 тыс. руб. (на 31.12.2016 г. 820 000 тыс. руб.) и состоит из 820 000 шт. обыкновенных именных акций бездокументарной формы, номинальной стоимостью 1000 руб. каждая. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, изменения в уставном капитале отсутствовали.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с установленными требованиями.

Дивиденды

На дату подготовки финансовой отчетности годовое общее собрание участников не проводилось, информация о распределении прибыли Общества за 2017, 2016 год отсутствует.

8 **Кредиторская задолженность по оплате услуг (работ, товаров)**

	31.12.2017	31.12.2016
Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг	1 981	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-
	1 981	-

9 **Выручка**

	2017	2016
Выручка от оказания услуг по сдаче в субаренду недвижимого имущества	7 051	-
Выручка от продажи ценных бумаг	-	210 047
	7 051	210 047

10 **Административно-управленческие расходы**

2017	2016
	19

Прилагаемые примечания на стр. 7 – 23 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

Расходы по оплате труда	2 088	1 888
Налоги за исключением налога на прибыль и страховые взносы	836	574
Аренда имущества (офис)	2 786	2 460
Консультационные, юридические, информационные услуги	1 036	893
Прочие расходы	368	870
	<u>7 178</u>	<u>6 749</u>

11 Прочие операционные расходы	2017	2016
Прочие операционные расходы		
Пени и штрафы	-	-
Услуги банка	71	-
	<u>71</u>	<u>-</u>

12 Финансовые доходы и расходы	2017	2016
Финансовые доходы		
Проценты к получению по займам, выданным третьим лицам	374	228
Дивиденды к получению	-	-
	<u>374</u>	<u>228</u>
Финансовые расходы	2017	2016
Проценты к уплате по займам, полученным от третьих лиц	601	235
	<u>601</u>	<u>235</u>

13 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.

(в тысячах российских рублей)

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

Общество имеет следующие категории финансовых инструментов:

Категории финансовых активов и обязательств

	31.12.2017	31.12.2016
Дебиторская задолженность	821 973	826 608
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	941	26
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	3 911	3 149
Итого финансовые активы	826 825	827 783
Кредиторская задолженность перед поставщиками услуг	1 981	-
Кредиты и займы	3 492	3 422
Кредиторская задолженность перед покупателями и заказчиками	3 919	-
Итого финансовые обязательства	9 392	3 422

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств близка к справедливой стоимости.

Общество стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Руководство анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Валютный риск

Общество не подвержено воздействию валютного риска в отношении валютных операций, поскольку у Общества нет монетарных статей, номинированные в валютах, отличных от функциональной валюты Общества.

Общество не заключает соглашений для хеджирования валютных рисков в отношении своих операций.

Риск изменения процентной ставки

Все финансовые инструменты Общества имеют фиксированные ставки, поэтому Общество не подвержено процентному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск является риском невыполнения одной стороной своих обязательств по финансовым инструментам, что в конечном итоге приведет к финансовым потерям другой стороны. Общество не хеджирует кредитные риски.

Максимальной величиной кредитного риска актива является его балансовая стоимость.

В отчетном периоде Общество не создавало резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности.

(в тысячах российских рублей)

Руководство контролирует кредитный риск, основываясь на опыте взаимоотношений с должниками. Ни один из должников с существенной дебиторской задолженностью, по которой на отчетную дату не создан резерв, прежде не отказывался от исполнения обязательств.

Максимальный кредитных риск, возникающий у Общества по классам активов, выражен в балансовой стоимости финансовых активов и включает следующее:

	31.12.2017	31.12.2016
Торговая и прочая дебиторская задолженность	821 973	826 608
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	941	26
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	3 911	3 149
Итого финансовые активы	826 825	829 783

Риск 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 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 и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе. Общество также располагает источниками для финансирования текущих расходов.

14 Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Общество не является объектом судебных исков и претензий.

Налогообложение

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к его операциям и

ПАО "ЦВФ"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)

деятельности основана на разъяснениях соответствующих органов, а также сложившейся учетной практики, но тем не менее существует вероятность, что она может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Эти обстоятельства могут создавать налоговые риски в Российской Федерации, которые по существу более значительные, чем в других странах.

По состоянию на 31 декабря 2017 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция в отношении налоговых вопросов будет поддержан

15 Операции со связанными сторонами

При осуществлении операций со связанными сторонами Общество применяет условия сделок, аналогичные условиям сделок с иными контрагентами (третьими лицами).

Операции со связанными сторонами представлены в таблице:

Наименование сторон, характер отношений	связанной	Содержание операции	2017	2016
Основной персонал	управленческий	Расходы на выплату краткосрочного вознаграждения (оплата труда), с учетом НДФЛ	292	139
Генеральный директор Михайлов Н.В.		Получение финансовой помощи	1 528	-

16 События после отчетной даты

Начиная с 31 декабря 2017 года и до даты выпуска настоящей отчетности, у Общества не произошло событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

Н.В. Михайлов

28 апреля 2018 года



Генеральный Директор ПАО «ЦВФ»

Всего пронумеровано,
прошнуровано и скреплено
печатью
28 (Двадцать восемь) листов

Генеральный Директор
ООО АФ «ФинЭксперт Плюс»

Е.В. Максимов

