

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЛИБРА КАПИТАЛ»**

**ЗА 2017 ГОД**

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| Аудиторское заключение независимого аудитора.....             | 3  |
| Отчет о финансовом положении .....                            | 5  |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....   | 6  |
| Отчет об изменениях капитала .....                            | 7  |
| Отчет о движении денежных средств .....                       | 8  |
| <br>Примечания к финансовой отчетности                        |    |
| 1. Введение .....   | 9  |
| 2. Основная деятельность .....                                | 9  |
| 3. Существенные положения учетной политики.....               | 9  |
| 4. Применение оценок, предпосылок и суждений .....            | 16 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты .....                   | 18 |
| 6. Депозиты в банках .....                                    | 18 |
| 7. Предоплаты.....  | 18 |
| 8. Основные средства и нематериальные активы.....             | 19 |
| 9. Отложенные налоговые активы .....                          | 19 |
| 10. Кредиторская задолженность.....                           | 20 |
| 11. Прочие обязательства .....                                | 20 |
| 12. Капитал .....   | 20 |
| 13. Выручка от оказания услуг доверительного управления ..... | 21 |
| 14. Расходы на персонал.....                                  | 21 |
| 15. Общие и административные расходы .....                    | 21 |
| 16. Налог на прибыль.....                                     | 22 |
| 17. Управление рисками .....                                  | 22 |
| 18. Управление капиталом .....                                | 25 |
| 19. Справедливая стоимость активов и обязательств .....       | 25 |
| 20. Раскрытие информации о связанных сторонах .....           | 27 |
| 21. Условные и непредвиденные обязательства.....              | 28 |
| 22. События после отчетной даты .....                         | 29 |

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### АКЦИОНЕРУ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЛИБРА КАПИТАЛ»

#### Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Либра Капитал», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества Управляющая компания «Либра Капитал» (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

#### 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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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:

- 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 словор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

» оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Общества;

» делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

» 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Е.Е. Авдеев  
Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита  
ЗАО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
на основании доверенности №004-АФ-2018 от 12.01.2018

10 апреля 2018 года

**Аудируемое лицо**

Акционерное общество  
Управляющая компания «Либра Капитал»  
ОГРН 1047796528493  
119017, РФ, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д.40,  
стр.3

**Аудиторская организация**

Закрытое акционерное общество  
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
ОГРН 1027700190253  
111123, РФ, г. Москва, ул. 1-я Владимирская, д. 10А, стр. 1  
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации  
«Содружество»  
ОРНЗ 11606054850

|   | Прим. | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---|-------|----------------|----------------|
| <b>Активы</b>                               |       |                |                |
| Денежные средства и их эквиваленты          | 5     | 26 190         | 127 394        |
| Депозиты в банках                           | 6     | 332 886        | 176 847        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками        |       | 7 676          | 119 646        |
| Предоплаты                                  | 7     | 1 458          | 4 746          |
| Основные средства и нематериальные активы   | 8     | 5 428          | 1 374          |
| Отложенные налоговые активы                 | 9     | 708            | 760            |
| <b>Итого активы</b>                         |       | <b>374 346</b> | <b>430 767</b> |
| <b>Обязательства</b>                        |       |                |                |
| Кредиторская задолженность                  | 10    | 1 732          | 1 057          |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль |       | 315            | 15 337         |
| Прочие обязательства                        | 11    | 2 504          | 3 026          |
| <b>Итого обязательства</b>                  |       | <b>4 551</b>   | <b>19 420</b>  |
| <b>Капитал</b>                              |       |                |                |
| Уставный капитал                            | 12    | 1 000          | 1 000          |
| Добавочный капитал                          |       | 20 000         | 20 000         |
| Резервный капитал                           |       | 50             | 50             |
| Нераспределенная прибыль                    |       | 348 745        | 390 297        |
| <b>Итого капитал</b>                        |       | <b>369 795</b> | <b>411 347</b> |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>        |       | <b>374 346</b> | <b>430 767</b> |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

30 марта 2018 года



И.Г Забелкин

Е.В. Романова

|   | Прим. | Год,<br>закончившийся<br>31.12.2017 | Год,<br>закончившийся<br>31.12.2016 |
|---|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Выручка от оказания услуг доверительного управления       | 13    | 55 448                              | 149 340                             |
| Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой |       | (4 591)                             | (15 729)                            |
| Процентные доходы   |       | 25 475                              | 24 662                              |
| Прочие доходы   |       | -                                   | 15                                  |
| <b>Итого доходы</b>                                       |       | <b>76 332</b>                       | <b>158 288</b>                      |
| Расходы на персонал                                       | 14    | (87 522)                            | (62 567)                            |
| Общие и административные расходы                          | 15    | (29 987)                            | (19 977)                            |
| Прочие расходы  |       | (3)                                 | (4)                                 |
| <b>Итого расходы</b>                                      |       | <b>(117 512)</b>                    | <b>(82 548)</b>                     |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                         |       | <b>(41 180)</b>                     | <b>75 740</b>                       |
| Расход по налогу на прибыль                               | 16    | (372)                               | (15 371)                            |
| <b>Чистая прибыль за отчетный период</b>                  |       | <b>(41 552)</b>                     | <b>60 369</b>                       |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                            |       | -                                   | -                                   |
| <b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>          |       | <b>(41 552)</b>                     | <b>60 369</b>                       |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

И.Г Забелкин

Е.В. Романова



30 марта 2018 года

*АО Управляющая компания «Либра Капитал»*

*Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (в тыс. руб.)*

7

|  | Уставный капитал | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого           |
|--|------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|-----------------|
| <b>На 31.12.2015</b>                       | <b>1 000</b>     | <b>20 000</b>      | <b>50</b>         | <b>329 928</b>           | <b>350 978</b>  |
| Чистая прибыль за отчетный период          | -                | -                  | -                 | 60 369                   | 60 369          |
| Прочий совокупный доход за отчетный период | -                | -                  | -                 | -                        | -               |
| <b>Итого совокупный доход</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>60 369</b>            | <b>60 369</b>   |
| <b>На 31.12.2016</b>                       | <b>1 000</b>     | <b>20 000</b>      | <b>50</b>         | <b>390 297</b>           | <b>411 347</b>  |
| Чистая прибыль за отчетный период          | -                | -                  | -                 | (41 552)                 | (41 552)        |
| Прочий совокупный доход за отчетный период | -                | -                  | -                 | -                        | -               |
| <b>Итого совокупный доход</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>(41 552)</b>          | <b>(41 552)</b> |
| <b>На 31.12.2017</b>                       | <b>1 000</b>     | <b>20 000</b>      | <b>50</b>         | <b>348 745</b>           | <b>369 795</b>  |



И.Г Забелкин

Е.В. Романова

30 марта 2018 года

*Примечания, расположенные на страницах 9-29, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.*

**Денежный поток от операционной деятельности**

Денежные поступления от предоставления услуг доверительного управляющего  
 Проценты полученные  
 Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам  
 Оплата прочих административных и операционных расходов  
 Прочие денежные потоки от операционной деятельности  
**Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль**  
 Уплаченный налог на прибыль  
**Итого чистые денежные потоки от операционной деятельности**

|   | Год,<br>закончившийся<br>31.12.2017 | Год,<br>закончившийся<br>31.12.2016 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Денежные поступления от предоставления услуг доверительного управляющего        | 167 462                             | 169 155                             |
| Проценты полученные   | 35 943                              | 24 104                              |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам                   | (87 885)                            | (61 954)                            |
| Оплата прочих административных и операционных расходов                          | (32 675)                            | (25 236)                            |
| Прочие денежные потоки от операционной деятельности                             | 3 303                               | 462                                 |
| <b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b> | <b>86 148</b>                       | <b>106 531</b>                      |
| Уплаченный налог на прибыль   | (15 341)                            | (23 850)                            |
| <b>Итого чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>                | <b>70 807</b>                       | <b>82 681</b>                       |

**Денежные потоки от инвестиционной деятельности**

Платежи в связи с приобретением основных средств  
 Платежи в связи с приобретением нематериальных активов  
 Поступления за минусом платежей от размещения средств в депозитах в банках

|  |                  |                 |
|--|------------------|-----------------|
| Платежи в связи с приобретением основных средств                           | (123)            | (165)           |
| Платежи в связи с приобретением нематериальных активов                     | (4 933)          | (77)            |
| Поступления за минусом платежей от размещения средств в депозитах в банках | (166 520)        | (42 000)        |
| <b>Итого чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>         | <b>(171 576)</b> | <b>(42 242)</b> |

Влияние изменений валютных курсов

|  |                  |               |
|--|------------------|---------------|
| Влияние изменений валютных курсов                | (435)            | (16 394)      |
| <b>Чистое увеличение денежных средств за год</b> | <b>(101 204)</b> | <b>24 045</b> |
| Денежные средства на начало года                 | 127 394          | 103 349       |

Генеральный директор

И.Г Забелкин

Главный бухгалтер

Е.В. Романова

30 марта 2018 года



## **1. Введение**

Данная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, (далее – «финансовая отчетность») составлена для АО Управляющая компания «Либра Капитал» (далее - «Компания»)

## **2. Основная деятельность**

**Акционерное общество Управляющая компания «Либра Капитал»** (далее по тексту «Компания») создано 20.07.2004 и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, имуществом негосударственных пенсионных фондов, а также деятельность по доверительному управлению цennymi бумагами.

АО Управляющая компания «Либра Капитал» имеет следующие лицензии:

- лицензия ФСФР № 21-000-1-00663 от 06.10.2009 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- лицензия ФСФР № 077-13121-001000 от 13.05.2010 на осуществление деятельности по управлению цennими бумагами.

Компания не имеет филиалов и представительств. Численность персонала Компании по состоянию на 31.12.2017 составила 14 человек (2016: 20 человек).

Адрес Компании: 119017, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д.40, стр.3.

По состоянию на 31.12.2017, 31.12.2016 единственным акционером Компании являлось ОАКФОРС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД. Конечный контроль над Компанией принадлежит Бергеру Станиславу Феликовичу.

## **3. Существенные положения учетной политики**

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

### **3.1. Основы представления отчетности**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 4.

*(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2017 году*

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2017.

**«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12.** Поправка поясняет порядок признания отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам, возникающим при первоначальном признании долговых инструментов, приобретенных на условиях, отличающихся от рыночных. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7.** Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

**«Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12.** Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*(а) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу*

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен в мае 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета выручки и, вероятнее всего, окажет влияние на ее финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также

арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на ее финансовую отчетность.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»** (выпущено в декабре 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода, в отношении которого совершена или получена предварительная оплата, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения такой предварительной оплаты. Компания не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»** (выпущено в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Настоящее Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает положения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Компания не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**«Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» - Поправки к МСФО (IFRS) 2** (выпущены в июне 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: 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. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**«Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» - Поправки к МСФО (IAS) 40** (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживающей на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.** (выпущены в декабре 2017 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределляемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.** (выпущены в декабре 2016 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Включают в себя поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на ее финансовую отчетность.

### **3.2. Операции в иностранной валюте**

#### *(a) Функциональная валюта и валюта отчетности*

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

#### *(b) Операции и балансовые остатки*

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

### **3.3. Основные средства**

Все основные средства, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Офисное и компьютерное оборудование от 3 до 7 лет;

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 3.5).

### 3.4. Нематериальные активы

#### (а) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течения срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

### 3.5. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизуемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

### 3.6. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

#### (а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а также прибыли и убытки от реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Компании права на их получение, и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

#### (б) Займы и дебиторская задолженность

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисkonta или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами.

(с) Финансовые активы, предназначенные для продажи

Активы, учитываемые в категории финансовые активы, предназначенные для продажи, являются непроизводными финансовыми активами, которые были включены в данную категорию при первоначальном признании либо не попали в другие категории финансовых активов. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости.

При продаже или обесценении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленный результат изменения их справедливой стоимости включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Процентный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы».

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котирующихся финансовых активов определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся финансовых активов), Компания определяет справедливую стоимость финансового актива с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

### 3.7. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригиналной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

В случае долевых финансовых активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения рассматривается как свидетельство того, что финансовый актив обесценился. В случае наличия подобных свидетельств накопленный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за минусом убытка от обесценения ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, списывается со счетов капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых финансовых активов, признанный в отчете о прибылях и убытках, в случае последующего увеличения справедливой стоимости таких активов, не сторнируется через счет прибылей и убытков.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

### **3.8. Предоплаты**

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

### **3.9. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

### **3.10. Текущие и отложенные налоги**

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

### **3.11. Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

### **3.12. Резервы**

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

### **3.13. Капитал**

#### *(a) Уставный капитал*

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

#### *(b) Резервный капитал*

Резервный капитал представляет собой капитальный резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

(c) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой аккумулированные дополнительные вклады акционеров Компании, произведенные без увеличения номинального размера уставного капитала.

(d) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

**3.14. Признание доходов и расходов**

(a) Выручка

Выручка от услуг признается по мере исполнения обязательств по соответствующему договору. Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов полученных, в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

**4. Применение оценок, предпосылок и суждений**

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

**4.1. Резерв под обесценение дебиторской задолженности**

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных о погашаемости дебиторской задолженности.

**4.2. Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

По состоянию на 31.12.2017, 31.12.2016 Компания не имела финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости.

#### **4.3. Налог на прибыль**

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказывать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2017 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временными налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2017 составляет 708 тыс. руб. (2016: 760 тыс. руб.).

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

|  | 31.12.2017    | 31.12.2016     |
|--|---------------|----------------|
| Денежные средства на расчетных счетах в рублях | 2 458         | 420            |
| Денежные средства на расчетных счетах в валюте | 719           | 5 927          |
| Краткосрочные депозиты в банках в рублях       | 23 013        | 36 065         |
| Краткосрочные депозиты в банках в валюте       | -             | 84 982         |
| <b>Итого</b>                                   | <b>26 190</b> | <b>127 394</b> |

По состоянию на 31.12.2017 краткосрочные депозиты в банках в рублях размещены в одном из крупнейших банков с государственным участием в капитале, не являющимся связанным с Компанией, под процентную ставку 5,9-7% годовых (2016: краткосрочные депозиты в банках размещены в одном из крупнейших банков с государственным участием в капитале, не являющимся связанным с Компанией, под процентную ставку 9,5 % годовых).

По состоянию на 31.12.2017 краткосрочных депозитов в банках в валюте не было (2016: краткосрочные депозиты в банках размещены в одном из крупнейших банков с государственным участием в капитале, не являющимся связанным с Компанией, под процентную ставку 0,75 % годовых).

По состоянию на 31.12.2017 денежные средства на расчетных счетах в валюте размещены на расчетных счетах, открытых в российском банке, не являющемя связанным с Компанией (2016: денежные средства на расчетных счетах в валюте размещены на расчетных счетах, открытых в российском банке, не являющемя связанным с Компанией).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

## 6. Депозиты в банках

|                   | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|-------------------|----------------|----------------|
| Депозиты в рублях | 248 780        | 176 847        |
| Депозиты в валюте | 84 106         | -              |
| <b>Итого</b>      | <b>332 886</b> | <b>176 847</b> |

Депозиты в банках по срокам погашения:

|                        | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|------------------------|----------------|----------------|
| Депозиты банков        |                |                |
| Менее 3 месяцев        | -              | 133 944        |
| От 3 до 6 месяцев      | 134 804        | 42 903         |
| От 6 месяцев до 1 года | 198 082        | -              |
| <b>Итого</b>           | <b>332 886</b> | <b>176 847</b> |

По состоянию на 31.12.2017 депозиты в рублях размещены в одном из крупнейших банков с государственным участием в капитале, не являющимся связанным с Компанией, на срок от 181 до 365 дней под процентную ставку 6,65-8% годовых (2016: депозиты размещены в двух российских банках, не являющихся связанными с Компанией, на срок от 366 до 368 дней под процентную ставку 10,5-10,75% годовых).

По состоянию на 31.12.2017 депозиты в валюте размещены в одном из крупнейших банков с государственным участием в капитале, не являющимся связанным с Компанией, на срок 366 дней под процентную ставку 1,23 % годовых (2016: не было)

Стоимость депозитов в банках приближенно равна ее справедливой стоимости.

## 7. Предоплаты

|  | 31.12.2017   | 31.12.2016   |
|--|--------------|--------------|
| Предоплата за поставку и обслуживание программного обеспечения | -            | 2 543        |
| Предоплаченные расходы   | 710          | 1 495        |
| Предоплата по налогам  | 748          | 708          |
| <b>Итого</b>   | <b>1 458</b> | <b>4 746</b> |

## 8. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

|                                 | Офисное и<br>компьютерное<br>оборудование | HMA            | Итого          |
|---------------------------------|---|----------------|----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |   |                |                |
| На 31.12.2015                   | 1 576                                     | 1 217          | 2 793          |
| Поступило                       | 165                                       | 77             | 242            |
| Выбыло                          | -   | -              | -              |
| <b>На 31.12.2016</b>            | <b>1 741</b>                              | <b>1 294</b>   | <b>3 035</b>   |
| Поступило                       | 124                                       | 5 028          | 5 152          |
| Выбыло                          | -   | (95)           | (95)           |
| <b>На 31.12.2017</b>            | <b>1 865</b>                              | <b>6 227</b>   | <b>8 092</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |   |                |                |
| На 31.12.2015                   | (589)                                     | (335)          | (924)          |
| Начислено                       | (493)                                     | (244)          | (737)          |
| Выбыло                          | -   | -              | -              |
| <b>На 31.12.2016</b>            | <b>(1 082)</b>                            | <b>(579)</b>   | <b>(1 661)</b> |
| Начислено                       | (418)                                     | (680)          | (1 098)        |
| Выбыло                          | -   | 95             | 95             |
| <b>На 31.12.2017</b>            | <b>(1 500)</b>                            | <b>(1 164)</b> | <b>(2 664)</b> |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |   |                |                |
| На 31.12.2017                   | 365                                       | 5 063          | 5 428          |
| На 31.12.2016                   | 659                                       | 715            | 1 374          |

## 9. Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитаются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства до и после взаимозачета представлены в таблице:

|  | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Отложенные налоговые активы                                | 708        | 760        |
| Отложенные налоговые обязательства                         | -          | -          |
| <b>Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто</b> | <b>708</b> | <b>760</b> |

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

|   | Отложенный<br>налоговый<br>актив |
|---|----------------------------------|
| Отложенные налоговые активы на 31.12.2015                           | 791                              |
| Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков | (31)                             |
| <b>Отложенные налоговые активы на 31.12.2016</b>                    | <b>760</b>                       |
| Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков | (52)                             |
| <b>Отложенные налоговые активы на 31.12.2017</b>                    | <b>708</b>                       |

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2017 и 2016 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2017 и 2016 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от муниципальных ценных бумаг, эмитированных на срок не менее трех лет до 1 января 2007 года составляла 9% в 2017 и 2016 годах. Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц до взаимозачета:

|  | 31.12.2015 | Изменение<br>отложенных<br>налогов | 31.12.2016 | Изменение<br>отложенных<br>налогов | 31.12.2017 |
|--|------------|------------------------------------|------------|------------------------------------|------------|
| <b>Налоговое воздействие временных разниц</b>  |            |                                    |            |                                    |            |
| Резерв отпусков  | 660        | (57)                               | 603        | (110)                              | 493        |
| Списание предоплаченных расходов и<br>доначисление расходов, относящихся к<br>текущему периоду | 131        | 26                                 | 157        | 58                                 | 215        |
| <b>Общая сумма отложенных налоговых<br/>активов</b>  | <b>791</b> | <b>(31)</b>                        | <b>760</b> | <b>(52)</b>                        | <b>708</b> |
| <b>Налоговое воздействие временных<br/>разниц, увеличивающих налоговую базу</b>                |            |                                    |            |                                    |            |
| Корректировки расчетов с покупателями и<br>заказчиками   | -          | -                                  | -          | -                                  | -          |
| <b>Общая сумма отложенных налоговых<br/>обязательств</b>                                       | <b>-</b>   | <b>-</b>                           | <b>-</b>   | <b>-</b>                           | <b>-</b>   |
| <b>Итого чистые отложенные налоговые<br/>активы</b>  | <b>791</b> | <b>(31)</b>                        | <b>760</b> | <b>(52)</b>                        | <b>708</b> |

#### 10. Кредиторская задолженность

|   | 31.12.2017   | 31.12.2016   |
|---|--------------|--------------|
| Задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 1 269        | 1 057        |
| Задолженность перед прочими кредиторами         | 463          | -            |
| <b>Итого</b>                                    | <b>1 732</b> | <b>1 057</b> |

#### 11. Прочие обязательства

|                                | 31.12.2017   | 31.12.2016   |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Резерв отпусков                | 2 465        | 3 017        |
| Задолженность перед персоналом | 39           | 9            |
| <b>Итого</b>                   | <b>2 504</b> | <b>3 026</b> |

#### 12. Капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2017 составляет 10 000 шт. обыкновенных именных акций номиналом 100 руб. каждая (2016: 10 000 шт. номиналом по 100 руб. каждая).

По состоянию на 31.12.2017 уставный капитал оплачен полностью (2016: оплачен полностью).

Размер оплаченного уставного капитала по состоянию на 31.12.2017 составлял 1 000 тыс. руб. (2016: 1 000 тыс. руб.).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2017 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 349 608 тыс. руб. (2016: 390 926 тыс. руб.).

**13. Выручка от оказания услуг доверительного управления**

|  | За год,<br>закончившийся<br><b>31.12.2017</b> | За год,<br>закончившийся<br><b>31.12.2016</b> |
|--|---|---|
| Доверительное управление средствами негосударственного пенсионного фонда | 16 087  | 113 237                                       |
| Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами                 | 33 774  | 32 071  |
| Прочее доверительное управление  | 5 587   | 4 032   |
| <b>Итого</b>   | <b>55 448</b>                                 | <b>149 340</b>                                |

**14. Расходы на персонал**

|   | За год,<br>закончившийся<br><b>31.12.2017</b> | За год,<br>закончившийся<br><b>31.12.2016</b> |
|---|---|---|
| Расходы по оплате труда   | (72 911)                                      | (51 500)                                      |
| Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу | (13 282)                                      | (10 179)                                      |
| Расходы на медицинское страхование и прочие расходы на персонал     | (1 329)                                       | (888)   |
| <b>Итого</b>  | <b>(87 522)</b>                               | <b>(62 567)</b>                               |

**15. Общие и административные расходы**

|   | Год,<br>закончившийся<br><b>31.12.2017</b> | Год,<br>закончившийся<br><b>31.12.2016</b> |
|---|--|--|
| Расходы по операционной аренде                              | (9 932)                                    | (3 844)                                    |
| Расходы на рекламу  | (7 773)                                    | (3 925)                                    |
| Расходы на юридические и консультационные услуги            | (7 735)                                    | (7 122)                                    |
| Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие) | (1 243)                                    | (1 124)                                    |
| Амортизация   | (1 098)                                    | (737)                                      |
| Расходы на услуги банков                                    | (697)                                      | (320)                                      |
| Материальные расходы  | (557)                                      | (2 193)                                    |
| Прочие административные расходы                             | (952)                                      | (712)                                      |
| <b>Итого</b>  | <b>(29 987)</b>                            | <b>(19 977)</b>                            |

## 16. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

|   | Год,<br>закончившийся<br>31.12.2017 | Год,<br>закончившийся<br>31.12.2016 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Текущий налоговый расход                        | (320)                               | (15 341)                            |
| Доход (Расход) по отложенному налогу на прибыль | (52)                                | (30)                                |
| <b>Налоговый расход</b>                         | <b>(372)</b>                        | <b>(15 371)</b>                     |

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

|  | Год,<br>закончившийся<br>31.12.2017 | Год,<br>закончившийся<br>31.12.2016 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Прибыль до налогообложения                                 | (41 180)                            | 75 740                              |
| Налоговая ставка   | 20 %                                | 20%                                 |
| Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке | 8 236                               | (15 148)                            |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу              | (8 608)                             | (223)                               |
| <b>Итого расход по налогу на прибыль</b>                   | <b>(372)</b>                        | <b>(15 371)</b>                     |

## 17. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

### 17.1. Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов, отраженных на балансе Компании:

|                                      | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 26 190         | 127 394        |
| Депозиты в банках                    | 332 886        | 176 847        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 7 676          | 119 646        |
| <b>Итого</b>                         | <b>366 752</b> | <b>423 887</b> |

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

| Инвестиционная Категория                     | Fitch Ratings | S&P Ratings | Moody's Ratings |
|--|---------------|-------------|-----------------|
| Наивысший уровень кредитоспособности         | AAA           | AAA         | Aaa             |
| Очень высокая кредитоспособность             | AA            | AA          | Aa              |
| Высокая кредитоспособность                   | A             | A           | A               |
| Хорошая кредитоспособность                   | BBB           | BBB         | Baa             |
| <b>Спекулятивная Категория</b>               |               |             |                 |
| Спекулятивный рейтинг                        | BB            | BB          | Ba              |
| В значительной степени спекулятивный рейтинг | B             | B           | B               |
| Существует вероятность дефолта               | CCC           | CCC         | Caa             |
| Высокая вероятность дефолта                  | CC            | CC          | Ca              |
| Возбуждена процедура банкротства             | C             | C           | C               |
| Дефолт                                       | D             | D           | D               |

По состоянию на 31.12.2017:

|                                      | BBB            | BB           | Рейтинг отсутствует | Итого          |
|--------------------------------------|----------------|--------------|---------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 23 287         | 2 903        | -                   | 26 190         |
| Депозиты в банках                    | 332 886        | -            | -                   | 332 886        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | -              | -            | 7 676               | 7 676          |
| <b>Итого</b>                         | <b>356 173</b> | <b>2 903</b> | <b>7 676</b>        | <b>366 752</b> |

По состоянию на 31.12.2016:

|                                      | BBB           | BB             | Рейтинг отсутствует | Итого          |
|--------------------------------------|---------------|----------------|---------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 84 982        | 42 412         | -                   | 127 394        |
| Депозиты в банках                    | -             | 176 847        | -                   | 176 847        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | -             | -              | 119 646             | 119 646        |
| <b>Итого</b>                         | <b>84 982</b> | <b>219 259</b> | <b>119 646</b>      | <b>423 887</b> |

### 17.2. Ценовой риск

Компания не подвержена рыночному риску, который связан с колебаниями рыночной цены долговых финансовых инструментов, т.к. у Компании нет финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям.

### 17.3. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют ввиду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2017:

|                                       | Рубли РФ       | Доллары США   | Итого          |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Активы</b>                         |                |               |                |
| Денежные средства и их эквиваленты    | 25 471         | 719           | 26 190         |
| Депозиты в банках                     | 248 780        | 84 106        | 332 886        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками  | 7 676          | -             | 7 676          |
| <b>Итого активы</b>                   | <b>281 927</b> | <b>84 825</b> | <b>366 752</b> |
| <b>Обязательства</b>                  |                |               |                |
| Финансовая кредиторская задолженность | 1 732          | -             | 1 732          |
| <b>Итого обязательства</b>            | <b>1 732</b>   | <b>-</b>      | <b>1 732</b>   |
| <b>Нетто-позиция</b>                  | <b>280 195</b> | <b>84 825</b> | <b>365 020</b> |

По состоянию на 31.12.2016:

|                                       | Рубли РФ       | Доллары США   | Итого          |
|---------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Активы</b>                         |                |               |                |
| Денежные средства и их эквиваленты    | 36 485         | 90 909        | 127 394        |
| Депозиты в банках                     | 176 847        | -             | 176 847        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками  | 119 646        | -             | 119 646        |
| <b>Итого активы</b>                   | <b>332 978</b> | <b>90 909</b> | <b>423 887</b> |
| <b>Обязательства</b>                  |                |               |                |
| Финансовая кредиторская задолженность | 1 057          | -             | 1 057          |
| <b>Итого обязательства</b>            | <b>1 057</b>   | <b>-</b>      | <b>1 057</b>   |
| <b>Нетто-позиция</b>                  | <b>331 921</b> | <b>90 909</b> | <b>422 830</b> |

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. Диапазон допустимых изменений составляет 10% и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

|                           | 31.12.2017 |         | 31.12.2016 |         |
|---------------------------|------------|---------|------------|---------|
|                           | USD/RUR    | USD/RUR | USD/RUR    | USD/RUR |
| Влияние на чистую прибыль | +10%       | -10%    | +25%       | -25%    |
| 6 786                     | (6 786)    | 18 182  | (18 182)   | -       |

### 17.4. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим, возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2017:

|                                       | Менее 1 года | 1-3 года | 3-5 лет  | Итого        |
|---------------------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| Финансовая кредиторская задолженность | 1 732        | -        | -        | 1 732        |
| <b>Итого обязательства</b>            | <b>1 732</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1 732</b> |

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2016:

|                                       | Менее 1 года | 1-3 года | 3-5 лет  | Итого        |
|---------------------------------------|--------------|----------|----------|--------------|
| Финансовая кредиторская задолженность | 1 057        | -        | -        | 1 057        |
| <b>Итого обязательства</b>            | <b>1 057</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1 057</b> |

Сроки погашения финансовой дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2017, 31.12.2016 менее 1 года.

### 17.5. Классификация активов на текущие и долгосрочные

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как текущие активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2017:

|   | Текущие        | Долгосрочные | Итого          |
|---|----------------|--------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты        | 26 190         | -            | 26 190         |
| Депозиты в банках                         | 332 886        | -            | 332 886        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками      | 7 676          | -            | 7 676          |
| Предоплаты                                | 1 458          | -            | 1 458          |
| Основные средства и нематериальные активы | -              | 5 428        | 5 428          |
| Отложенные налоговые активы               | -              | 708          | 708            |
| <b>Итого активы</b>                       | <b>368 210</b> | <b>6 136</b> | <b>374 346</b> |

Анализ активов по состоянию на 31.12.2016:

|   | Текущие        | Долгосрочные | Итого          |
|---|----------------|--------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты        | 127 394        | -            | 127 394        |
| Депозиты в банках                         | 176 847        | -            | 176 847        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками      | 119 646        | -            | 119 646        |
| Предоплаты                                | 4 746          | -            | 4 746          |
| Основные средства и нематериальные активы | -              | 1 374        | 1 374          |
| Отложенные налоговые активы               | -              | 760          | 760            |
| <b>Итого активы</b>                       | <b>428 633</b> | <b>2 134</b> | <b>430 767</b> |

### 18. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
  - обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.
- Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу и собственным средствам (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):
- соответствие требованиям Указания Банка России от 19 июля 2016 года № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании»;
  - превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
  - соответствие требованиям Положения Банка России от 19 июля 2016 года № 548-П «О порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала и собственных средств, установленного Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль на общую сумму 370 658 тыс. руб. на отчетную дату (2016: 411 976 тыс. руб.).

В течение 2017 и 2016 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и собственных средств.

### 19. Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

**Уровень 1:** Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

**Уровень 2:** Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

**Уровень 3:** Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таких, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

### 19.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Финансовыми активами и обязательствами Компании являются денежные средства и денежные эквиваленты, финансовая дебиторская и кредиторская задолженности. Балансовая стоимость для таких активов и обязательств совпадает с их справедливой стоимостью.

### 19.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

В течение 2017 и 2016 гг. Компания не имела активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

### 19.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2017:

|                                      | Уровень 1     | Уровень 2      | Уровень 3    | Итого          |
|--------------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>Финансовые активы</b>             |               |                |              |                |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 26 190        | -              | -            | 26 190         |
| Депозиты в банках                    | -             | 332 886        | -            | 332 886        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | -             | -              | 7 676        | 7 676          |
| <b>Итого</b>                         | <b>26 190</b> | <b>332 886</b> | <b>7 676</b> | <b>366 752</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>      |               |                |              |                |
| Кредиторская задолженность           | -             | -              | 1 732        | 1 732          |
| <b>Итого</b>                         | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>1 732</b> | <b>1 732</b>   |

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2016:

|                                      | Уровень 1      | Уровень 2      | Уровень 3      | Итого          |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Финансовые активы</b>             |                |                |                |                |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 127 394        | -              | -              | 127 394        |
| Депозиты в банках                    | -              | 176 847        | -              | 176 847        |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | -              | -              | 119 646        | 119 646        |
| <b>Итого</b>                         | <b>127 394</b> | <b>176 847</b> | <b>119 646</b> | <b>423 887</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>      |                |                |                |                |
| Кредиторская задолженность           | -              | -              | 1 057          | 1 057          |
| <b>Итого</b>                         | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>1 057</b>   | <b>1 057</b>   |

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке. Справедливая стоимость для депозитов принята равной дисконтированной стоимости будущих денежных поступлений с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований.

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 дебиторская задолженность является непр просроченной, необесцененной со сроком погашения менее 1 года, таким образом, справедливая стоимость дебиторской задолженности принята равной балансовой стоимости, поскольку не требует применения суждений для определения справедливой стоимости.

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 кредиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения менее 1 года после отчетной даты, таким образом, справедливая стоимость кредиторской задолженности принята равной балансовой стоимости.

В течение 2017 и 2016 гг. переводов активов из одного вида иерархии оценки в другую не было.

## 20. Раскрытие информации о связанных сторонах

### (a) Материнская компания

С 28.07.2015 года Компания контролируется ОАКФОРС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (далее – «Материнская компания»). В течение 2016 и 2017 гг. Материнская компания не осуществляла дополнительный вклад в капитал Компании.

Конечный контроль над Компанией принадлежит Бергеру Станиславу Феликовичу (далее «Контролирующий акционер»). В течение 2016 и 2017 гг. Компания не осуществляла операции с Контролирующим акционером.

### (b) Компании, находящиеся под контролем того же лица, что и Компания

В течение 2016 и 2017 гг. Компания осуществляла операции с компанией, находившейся под совместным контролем с Компанией. А именно были оказаны услуги по доверительному управлению для АО Инвестиционная компания «Либра Капитал».

Остатков в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2017 не было.

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2016 представлены в таблице:

|                                      | Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией |
|--------------------------------------|--|
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 7  |
| <b>Итого активы</b>                  | <b>7</b>   |

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2017, представлены в таблице:

|   | Компании, находящиеся<br>под совместным<br>контролем с Компанией |
|---|--|
| Выручка от оказания услуг доверительного управления | 28   |
| Итого   | <u>28</u>  |

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2016, представлены в таблице:

|   | Компании, находящиеся<br>под совместным<br>контролем с Компанией |
|---|--|
| Выручка от оказания услуг доверительного управления | 28   |
| Итого   | <u>28</u>  |

(c) *Основной управленческий персонал*

В 2017 году были выданы краткосрочные займы Генеральному директору компании Забелкину Игорю Геннадьевичу: - по договору от 31.10.2017 на сумму 5 000 тыс. руб., заем полностью погашен 28.12.2017, сумма процентов составила 67 тыс. руб.; - по договору от 14.12.2017 на сумму 4 000 тыс. руб., заем полностью погашен 28.12.2017, сумма процентов составила 13 тыс. руб. (2016: не было)

Вознаграждение основному управленческому персоналу в 2017 году составило 9 615 тыс. руб. (2016: 19 790 тыс. руб.).

## 21. Условные и непредвиденные обязательства

### 21.1. Операционная среда

Внешний экономический фон для России в 2017 году был неоднородным и формировался под влиянием комплекса различных факторов. С одной стороны, имели место позитивные тенденции в части экономической динамики. С другой стороны, нестабильный информационный фон и эпизодическое повышение волатильности на мировых товарных и финансовых рынках отражались на динамике курса рубля. В 2017 году сформировались позитивные тренды на сырьевых рынках, что привело к ограниченному росту цен на нефть.

Согласно данным Росстата в декабре 2017г. индекс потребительских цен составил 100,4%, с начала года – 102,5%. Оценка инфляции за весь год составила 2,5%, что является историческим минимумом. Опираясь на анализ текущей динамики, прогноз инфляции и экономической активности на среднесрочную перспективу, а также с учетом рисков отклонения инфляции от 4% вверх или вниз Совет директоров Банка России 15 декабря 2017 г. принял решение снизить ключевую ставку с 8,25 до 7,75% годовых.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

### 21.2. Юридические (судебные) риски

Судебные иски в отношении Компании не поступали.

### 21.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2017 Компания не имела активов, находящихся в залоге (2016: не было).

### 21.4. Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31.12.2017 у Компании отсутствовали договоры операционной аренды, согласно которым Компания выступает в качестве арендатора, не подлежащие отмене и, соответственно, создающие обязательства для Компании (2016: не было).

## 22. События после отчетной даты

События, произошедшие в период между отчетной датой и датой подписания данной финансовой отчетности, способные оказать существенное влияние на финансовое состояние Компании, отсутствуют.

Генеральный директор

И.Г Забелкин

Главный бухгалтер

Е.В. Романова

30 марта 2018 года



Пронумеровано, прошито

и скреплено

19 листов

