

**Общество с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Прагма Капитал"**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибылях и убытках.....	6
Отчет о совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств.....	10

Примечания в составе финансовой отчетности

1. Основная деятельность	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	12
3. Основы представления отчетности	13
4. Принципы Учетной политики	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	24
7. Инвестиционное имущество	25
8. Основные средства нематериальные активы.....	25
9. Прочие активы	26
10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	27
11. Прочие обязательства.....	27
12. Уставный капитал.....	28
13. Выручка	28
14. Процентные доходы	28
15. Расходы на персонал	29
16. Прямые операционные расходы.....	29
17. Общие и административные расходы	29
18. Прочие доходы.....	30
19. Прочие расходы	30
20. Налог на прибыль	31
21. Дивиденды.....	32
22. Управление финансовыми рисками	32
23. Условные обязательства.....	37
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	37
25. Операции со связанными сторонами	41
26. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	41

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

*Участникам Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания
"Прагма Капитал"*

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая Компания "Прагма Капитал" (1067746469658, 172200, Тверская область, Селижаровский район, п.Селижарово, ул. Ленина, д. За), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Прагма Капитал" по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

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

Генеральный директор ООО "Банковский аудит"

Поздняков Е.Г.



Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"

ОГРН 1127747288767

107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, д.19, стр.3А

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество" (CPO AAC)
ОРН 11606064704

27 марта 2019 года

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о финансовом положении
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	113	442
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	83 169	25 406
Инвестиционное имущество	7	25 600	25 700
Основные средства	8	10 415	10 763
Нематериальные активы	8	-	815
Требования по текущему налогу на прибыль		251	-
Отложенные налоговые активы	20	485	-
Прочие активы	9	207	1 321
Итого активов		120 240	64 447
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	1 933	436
Обязательство по текущему налогу на прибыль		117	-
Отложенные налоговые обязательства	20	7 203	-
Резервы – оценочные обязательства		214	-
Прочие обязательства	11	2 974	1 079
Итого обязательств		12 441	1 515
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	12	81 700	41 700
Добавочный капитал		18 050	8 050
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		1 089	1 400
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		6 960	11 782
Итого собственный капитал (Дефицит собственного капитала)		107 799	62 932
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		120 240	64 447

Генеральный директор
 Кулик Д.С.
 Управляющая
 компания
 20 марта 2019 года

Главный бухгалтер
 Макарова О.В.

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о прибыли и убытке
(в тысячах российских рублей)

за год, закончившийся
31 декабря

	Примечание	2018	2017
Выручка	13	41 946	32 396
Итого доходы от основной деятельности		41 946	32 396
Процентные доходы	14	4 468	1 029
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-2 776	-231
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		7 393	-5 708
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом		828	-13 802
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		9 913	-18 712
Расходы на персонал	15	-14 199	-12 903
Прямые операционные расходы	16	-13 787	-6 699
Общие и административные расходы	17	-13 062	-17 710
Прочие доходы	18	1 139	4 090
Прочие расходы	19	-7 820	-1 466
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-47 729	-34 688
Прибыль (Убыток) до налогообложения		4 130	-21 004
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	20	-8 952	-461
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		-4 822	-21 465

Генеральный директор
Кулик Д.С.

20 марта 2019 года

Главный бухгалтер
Макарова О.В.



за год, закончившийся
31 декабря

Примечание 2018 2017

Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках -4 822 -21 465

Прочий совокупный доход

Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток

Изменение фонда переоценки основных средств	-39	1 400
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	20	-272
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	-311	1 400

Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток

Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Изменение фонда накопленных курсовых разниц	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	0
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	0

Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль -311 1 400

Совокупный доход (убыток) за период -5 133 -20 065

Генеральный директор
Кулик Д.С.



20 марта 2019 года



Главный бухгалтер
Макарова О.В.

Собственный капитал

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2016 года	34 600	5 050	5 571	21 162	66 383
Остаток за 31 декабря 2016 года (пересмотренные данные)	34 600	5 050	0	33 247	72 897
<hr/>					
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток) прочий совокупный	0	0	0	1 400	-21 465 1 400
Невостребованные дивиденды	0	0	0	0	0
Эмиссия акций	7 100	0	0	0	7 100
Покупка (Продажа) собственных акций, выкупленных у акционеров	0	0	0	0	0
Дивиденды	0	0	0	0	0
Прочие взносы акционеров	0	3 000	0	0	3 000
Остаток за 31 декабря 2017 года	41 700	8 050	5 292	4 620	59 662
Остаток за 31 декабря 2017 года (пересмотренные данные)	41 700	8 050	1 400	11 782	62 932

Примечания на страницах с 11 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Совокупный доход (убыток):
прибыль (убыток)
прочий совокупный
Эмиссия акций
Покупка (Продажа) собственных акций,
выкупленных у акционеров
Дивиденды
Прочие взносы акционеров

	0	0	0	-4 822	-4 822
	0	0	-311	0	-311
	40 000	0	0	0	40 000
	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
	0	10 000	0	0	0
			0	10 000	

Остаток за 31 декабря 2018 года

81 700	18 050	1 089	6 960	107 799
--------	--------	-------	-------	---------



20 марта 2019 года

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

Макар

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

за год, закончившийся
31 декабря

2018

2017

Денежные потоки от операционной деятельности

Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	44 766	30 918
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	- 11 845	- 14 980
Проценты полученные	958	414
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	- 9 248	- 8 856
Оплата прочих административных и операционных расходов	- 3 265	- 4 700
Уплаченный налог на прибыль	- 2 640	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	- 12 300	- 3 036
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	6 426	- 240

Денежные потоки от инвестиционной деятельности

Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	78 700	11 000
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	- 86 800	- 30 500
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	1 669	1 319
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	- 50 324	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	- 56 755	- 18 181

Денежные потоки от финансовой деятельности

Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)	50 000	10 100
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	50 000	10 100
Сальдо денежных потоков за отчетный период	- 329	- 8 321

Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю

Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	442	8 763
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	113	442



Генеральный директор
Кулик Д.С.

20 марта 2019 года

Макар

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО УК "Прагма Капитал" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Управляющая компания "Прагма Капитал" была создана в 2006 году.

В настоящий момент ООО УК "Прагма Капитал" оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Федеральной службой по финансовым рынкам лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00823 от 06.09.2011:

- управление негосударственными пенсионными фондами,
- управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами,
- управление открытыми паевыми инвестиционными фондами,
- управление ипотечными сертификатами участия.

Список фондов, находящихся под управлением ООО УК "Прагма Капитал":

- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Прагматик"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Рождественский"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "Красногорье"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "Перспектива"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Коллективная недвижимость"
- Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов "Змей Горыныч"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "АртФонд"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Баргузин"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Форум"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Империал - частный инвестор"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Империал - проектный фонд"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Империал - первый фонд недвижимости"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "КОВЧЕГ"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Парадигма"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Сигма"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "ФИПЗ".

В 2018 году ООО «УК «Прагма Капитал» осуществляло полномочия единоличного исполнительного органа управляющей организации ООО "Специализированное финансовое общество ЗэБиЭсДи" и "Специализированное финансовое общество Ассет" на основании включения в реестр Управляющих компаний специализированных обществ, №1677 от 20.11.2017 г., и заключением соответствующих договоров.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории Москвы и Московской области.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "Банк России").

Среднесписочная численность работников за 2018 год составила 20 человек (за 2017 год: 19 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

Компания зарегистрирована по адресу: 172200, Тверская область, Селижаровский район, посёлок Селижарово, ул. Ленина, д. За.

Компания имеет обособленное подразделение по адресу: г. Москва, 1-й Волконский пер. д. 13, стр. 2

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

По оценке Минэкономразвития России, по итогам 2018 года российский ВВП увеличился на 2,0% после роста на 1,6% в 2017 году.

На оценку темпов роста ВВП в целом за год существенно повлиял пересмотр Росстата динамики строительства за 2017–2018 годы, осуществленный в январе. Наиболее значительно изменились данные за 2018 год: по уточненным данным, в прошлом году объем строительных работ вырос на 5,3%, тогда как предыдущая оценка за 11 месяцев составляла +0,5% г/г. Темп роста строительной отрасли в 2017 году был скорректирован вверх на 0,2 п.п. (до -1,2%). Пересмотр данных носил плановый характер и был обусловлен уточнением респондентами в конце года ранее представленной информации.

С учетом новых данных Росстата по строительству Минэкономразвития России пересмотрело оценки годовых темпов роста ВВП в январе–ноябре в сторону увеличения на 0,1–0,4 п.п. В декабре темп роста ВВП составил 1,9% г/г (в ноябре – 1,8% г/г).

Уточненные данные Росстата указывают на значительный подъем в строительной отрасли в 2018 году. Они также согласуются с позитивной динамикой инвестиций в основной капитал (4,1% г/г в январе–сентябре), темп роста которых в 3 квартале превысил оценки Минэкономразвития России на основе оперативных данных и ожидания аналитиков.

Строительная отрасль внесла ключевой вклад в улучшение динамики ВВП в 2018 году по сравнению с предыдущим годом. По оценке, вклад строительства в темп роста ВВП в 2018 году составил 0,3 п.п. (-0,1 п.п. в 2017 году). Еще одним драйвером ускорения экономического роста стала промышленность, вклад которой составил 0,6 п.п. – вдвое больше, чем годом ранее. Увеличение темпов роста промышленности также оказало позитивное влияние на сопряженную транспортную отрасль (вклад 0,2 п.п.). Напротив, торговля несколько замедлила рост, однако по итогам года внесла положительный вклад в динамику ВВП (0,2 п.п.). На протяжении 2018 года поддержку росту ВВП также оказывал сектор услуг. Вклад сельского хозяйства в динамику ВВП в 2018 году был слабоотрицательным на фоне ухудшения урожая ряда ключевых культур (в первую очередь зерновых) и замедления роста выпуска животноводства.

Рост промышленного производства в 2018 году ускорился до 2,9% (с 2,1% в 2017 году).

Рост выпуска в промышленности в прошлом году происходил достаточно равномерно. Годовые темпы ее роста в течение года оставались в пределах 2–4% (в 2017 году диапазон колебаний составил практически 9 п.п.).

По итогам года положительную динамику продемонстрировали все укрупненные отрасли промышленности. Продолжался рост в добывающих полезных ископаемых и обрабатывающих отраслях, темпы роста электроэнергетики и водоснабжения вернулись в положительную область после спада в 2017 году. В то же время структура роста промышленного производства в течение года менялась. Если в первой половине года расширение выпуска промышленности опиралось на обрабатывающие отрасли, то во втором полугодии драйвером роста стали добывающие производства.

Добыча полезных ископаемых в 2018 году выросла на 4,1% (в 2017 году – на 2,1%). При этом во второй половине года наблюдалось существенное улучшение ее динамики (4,9% г/г и 7,2% г/г в 3 и 4 квартале соответственно после 1,9% г/г в январе–июне), обусловленное в первую очередь результатами июньского заседания ОПЕК+, на котором было принято решение об увеличении совокупного предложения нефти странами – участниками соглашения приблизительно на 1 млн. барр./сутки до конца года. В соответствии с новыми параметрами сделки Россия к декабрю нарастила добычу нефти почти на 0,5 млн. барр./сутки по сравнению с майским уровнем, до исторического максимума 11,45 млн. барр./сутки. В целом по итогам года добыча нефти и нефтяного (попутного) газа выросла на 1,7% после падения на 0,2% годом ранее. Вместе с тем начиная с января 2019 года новые договоренности ОПЕК+ об ограничении добычи, достигнутые на декабрьском заседании в Вене, будут оказывать сдерживающее влияние на динамику нефтяной отрасли.

Рост в газовой отрасли в 2018 году также ускорился – до 16,5% по сравнению с 7,1% в 2017 году. Высокие темпы роста добычи газа были обеспечены в первую очередь активным ростом выпуска сжиженного природного газа (на 70,1% в 2018 году после 7,6% в 2017 году). В то же время рост производства естественного природного газа по итогам прошлого года замедлился до 5,4% с 8,9% в 2017 году.

Позитивные тенденции наблюдались и в добыче ненефтегазовых полезных ископаемых. Добыча угля и металлических руд в 2018 году продолжала демонстрировать уверенный рост (на 4,2% и 4,6% соответственно). Предоставление услуг в области добычи полезных ископаемых второй год подряд росло двузначными темпами.

Динамика обрабатывающей промышленности в 2018 году сохранилась практически на уровне предыдущего года (2,6% и 2,5% соответственно). Как и в 2017 году, ее рост опирался в первую очередь на позитивную динамику основополагающих обрабатывающих производств – химической и пищевой отрасли, деревообработки, производства стройматериалов. Совокупный вклад перечисленных отраслей в темп роста обрабатывающей промышленности в 2018 году составил 1,9 процентных пункта.

По итогам прошлого года небольшой рост выпуска также продемонстрировали металлургия (+1,6%) и машиностроение (+1,2%). Вместе с тем динамика указанных отраслей, как и в предшествующие годы, характеризовалась повышенной волатильностью: стандартное отклонение годовых темпов их роста составило 7,9% и 6,8% соответственно. Во второй половине года в металлургической и машиностроительной отраслях наметилась тенденция к замедлению роста, что внесло основной вклад в торможение обрабатывающей промышленности в целом.

Замедление обрабатывающей промышленности отражает и динамика медианного темпа ее роста, который позволяет сгладить влияние наиболее волатильных компонент. Во втором полугодии показатель рос темпом 1,9% г/г по сравнению с 3,0% г/г в январе–июне, а к декабрю замедлился до 0,2% г/г (темпер роста обрабатывающей промышленности, рассчитанный по формуле средней, в последние два месяца 2018 году находился на нулевом уровне).

Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и

инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IFRS 9 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

"Инициатива в сфере раскрытия информации" – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

"Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков" – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплаты налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Компании с 1 января 2017 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями" (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

МСФО (IFRS) 16 "Аренда" (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 "Аренда" и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 "Аренда". Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями".

КРМФО (IFRIC) 22 "Операции в иностранной валюте и предварительная оплата" (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

КРМФО (IFRIC) 23 "Неопределенность при учете налогов на прибыль" (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

Изменения к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе акций" (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога,держанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

Изменения к МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость" (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

Изменения к МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия" (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты".

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Настоящий выпуск ежегодных усовершенствований внес изменения в следующие три стандарта.

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями

работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что освобождение от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются) состав выбывающей Компании, которая классифицируется) как предназначенные для продажи, является единственным освобождением из общих требований по раскрытию. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

В соответствии с МСФО (IAS) 28, организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или аналогичная организация может принять решение учитывать инвестиции в свои ассоциированные организации или совместные предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, организация, которые сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимся инвестиционной организацией, может решить при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что эти решения принимаются отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия при их первоначальном признании. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешено досрочное применение.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Учет инфляции. До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Компания применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

4. Принципы Учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности – Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устраниТЬ или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

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 текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые

будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющихся на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капиталложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты

на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" – Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организаций, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продажи. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

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

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация – Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компания. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Операционная аренда – Если Компания выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Амортизация средств, сданных в аренду (Компания – арендодатель) начисляется в соответствии с амортизационной политикой, принятой для собственных основных средств.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся участникам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием участников и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания

Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о

прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

На 31 декабря 2018 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 рублей за 1 доллар США (2017 г.- 57.6002 рублей), 79,4605 рублей за 1 евро (2017 г. – 68.8668 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты – Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитаются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами – Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе	0	0
Денежные средства в пути	0	0
Денежные средства на расчетных счетах	113	442
Денежные средства, переданные в доверительное управление	0	0
Прочее		
Итого денежных средств и их эквивалентов	113	442

По состоянию за 31 декабря 2018 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам. Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 22.

6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	79 674	19 907
Займы выданные и прочие размещенные средства	1 774	2 766
Дебиторская задолженность	3 653	12 059
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-1 932	-9 326
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	83 169	25 406

Средства в кредитной организации на 31.12.2018 представлены депозитами в размере 26.910 тыс. рублей, размещенными в АО «Газпромбанк», на 52.757 тыс. рублей представлены сделкой РЕПО с центральным контрагентом под обеспечение в виде акций АО «Газпром» (ценные бумаги хранятся в Национальном Расчетном Депозитарии в количестве 417.670 штук).

Дебиторская задолженность в общей части представлена выручкой по управлению паевыми инвестиционными фондами.

7. Инвестиционное имущество

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Балансовая стоимость на 1 января	25 700	40 700
Приобретения	0	0
Результаты последующих затрат, признанных в балансовой стоимости актива	0	0
Перевод в долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные для продажи»	0	0
Выбытие инвестиционного имущества	0	0
Переклассификация объектов инвестиционного имущества	0	0
Влияние пересчета в валюту отчетности	0	0
Признанные и восстановленные убытки от обесценения	0	0
Амортизационные отчисления	0	0
Переоценка	-100	-15 000
 Балансовая стоимость на 31 декабря	 25 600	 25 700

Инвестиционное имущество Компании представлено офисным помещением, расположенным в г.Москва. После первоначального признания инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости.

8. Основные средства нематериальные активы

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Основные средства	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2017 года	2 569	756	3 325
Поступления	0	200	200
Переоценка	0	0	0
Выбытия	10 061	0	10 061
 Остаток на 31 декабря 2017 года	 12 630	 956	 13 586
 Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2017 года	-1 615	0	-1 615
Амортизационные отчисления	-252	-141	-393
Переоценка	0	0	0
Выбытия	0	0	0

ООО УК "Прагма Капитал"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей)

Остаток на 31 декабря 2017 года	-1 867	-141	-2 008
<hr/>			
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	10 763	815	11 578
<hr/>			
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2018 года	12 630	956	13 586
Поступления	0	200	200
Переоценка	961	0	961
Выбытия	-1 607	-665	-2 272
<hr/>			
Остаток на 31 декабря 2018 года	11 984	491	12 475
<hr/>			
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2018 года	-1 867	-141	-2 008
Амортизационные отчисления	298	-350	-52
Переоценка	0	0	0
Выбытия	0	0	0
<hr/>			
Остаток на 31 декабря 2018 года	-1 569	-491	-2 060
<hr/>			
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	10 415	0	10 415

Основные средства и нематериальные активы отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации по стоимости приобретения (офисное оборудование и прочие основные средства), недвижимость и земля отражены по переоцененной стоимости. В 2017 и 2018 году была проведена переоценка основных средств категории "Здание и земля". Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков.

9. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Затраты на заключение договора	0	0
Вложения в драгоценные металлы, монеты	0	0
Вложения в природные камни	0	0
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	11	0
Расчеты с персоналом	0	1
Расчеты по социальному страхованию	0	6
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	35	0
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	439	1 647

ООО УК "Прагма Капитал"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей)

Запасы	0	0
Расчеты с акционерами, участниками	0	0
Изменение справедливой стоимости объекта хеджирования	0	0
Расчеты с посредниками по обслуживанию выпусков ценных бумаг	0	0
Прочее	0	0
Резерв под обесценение	-278	-333

Итого прочие активы	207	1 321
----------------------------	------------	--------------

10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Средства клиентов	0	0
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	0	0
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0
Кредиторская задолженность	1 933	436
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 933	436

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчеты с акционерами, участниками	0	0
Расчеты с персоналом	1 028	0
Расчеты по социальному страхованию	674	216
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	798	682
Налог на добавленную стоимость, полученный	0	0
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	474	181
Авансы (предоплаты) полученные	0	0
Инструменты хеджирования	0	0
Обязательства по договорам финансовой гарантии	0	0
Прочее	0	0
Итого прочие обязательства	2 974	1 079

ООО УК "Прагма Капитал"
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей)

12. Уставный капитал

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Доли	81 700	1	81 700	41 700	1	41 700
Итого уставного капитала	81 700		81 700	41 700		41 700

13. Выручка

	2018	2017
Вознаграждение по управлению	37 975	31 796
Вознаграждение по консультационным услугам	3 971	600
Итого доходы от основной деятельности	41 946	32 396

14. Процентные доходы

	2018	2017
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговым инструментам	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 236	821
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	232	208
Процентные доходы по финансовой аренде	0	0
Прочее	0	0

Итого процентные доходы	4 468	1 029
--------------------------------	--------------	--------------

15. Расходы на персонал

	2018	2017
Расходы по оплате труда	-11 083	-10 187
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	-3 108	-2 716
Расходы по пенсионному плану	0	0
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	0	0
Прочее	-8	0
Итого расходы на персонал	-14 199	-12 903

16. Прямые операционные расходы

	2018	2017
Расходы на услуги маркет-мейкеров	0	0
Расходы на выплату премий	0	0
Почтовые расходы	0	0
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	-27	0
Расходы по комиссии за клиринг	0	0
Биржевые сборы	-40	-80
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	-12 259	-6 536
Расходы специализированного депозитария за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	0	0
Расходы на услуги трансфер-агентов	0	0
Расходы на технические услуги	-21	-83
Прочее	-1 440	0
Итого прямые операционные расходы	-13 787	-6 699

17. Общие и административные расходы

	2018	2017
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	-1 356	-1 358
Амортизация основных средств	-885	-252
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	-349	-141
Расходы по операционной аренде	-3 373	-6 654

ООО УК "Прагма Капитал"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	-455	-2 246
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	-539	-641
Расходы по страхованию	0	0
Расходы на рекламу и маркетинг	0	-20
Расходы на юридические и консультационные услуги	-449	-226
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	-214	0
Представительские расходы	0	0
Транспортные расходы	0	0
Командировочные расходы	-1	0
Штрафы, пени	-328	-406
Расходы на услуги банков	-210	-190
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-2 767	-1 773
Прочие административные расходы	-2 136	-3 803
Итого общие и административные расходы	-13 062	-17 710

18. Прочие доходы

	2018	2017
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	767	4 087
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	55	0
Доходы от списания кредиторской задолженности	15	0
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов - оценочных обязательств	0	0
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	0	0
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	0	0
Доходы от операций с полученными кредитами, привлеченными средствами и выпущенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	0	0
Прочие доходы	302	3
Итого прочие доходы	1 139	4 090

19. Прочие расходы

	2018	2017
Расходы (кроме процентных) по операциям с полученными кредитами, привлеченными средствами и выпущенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	0	0
Расходы на списание безнадежной дебиторской задолженности	0	-174

Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	0	-333
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	-169	0
Прочие расходы	-7 651	-959
Итого прочие расходы	-7 820	-1 466

20. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018	2017
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	-2 506	-461
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	-6 446	0
Расходы по налогу на прибыль за год	-8 952	-461

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, в 2018 году составляет 20% процентов (в 2017 году: Компания применяла упрощенную систему налогообложения).

Отложенные налоги отражены ниже:

	2018		
Отложенные налоговые активы		Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода
Оценочные обязательства и резервы	485	485	
Итого	485	485	
 Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	-	2 083	-
Инвестиционное имущество	-	5 120	-
Прочее			
Итого	-7 203	-6 931	-272
 Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	-6 718	-6 446	-272

Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	-6 718	-6 446	-272
--	---------------	---------------	-------------

21. Дивиденды

Дивиденды по итогам работы за 2018 год на момент подписания данной финансовой отчетности не утверждены (2017 год – аналогично).

22. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2017 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	442	0	442
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 406	0	25 406
Инвестиционное имущество	25 700	0	25 700
Основные средства	10 763	0	10 763
Нематериальные активы	815	0	815
Прочие активы	1 321	0	1 321
Итого активов	64 447	0	64 447
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	436	0	436
Прочие обязательства	1 079	0	1 079
Итого обязательств	1 515	0	1 515
Чистая балансовая позиция	62 932	0	62 932

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	113	0	113
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	83 169	0	83 169
Инвестиционное имущество	25 600	0	25 600

ООО УК "Прагма Капитал"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах российских рублей)

Основные средства	10 415	0	10 415
Требования по текущему налогу на прибыль	251	0	251
Отложенные налоговые активы	485	0	485
Прочие активы	207	0	207
Итого активов	120 240	0	120 240
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 933	0	1 933
Обязательство по текущему налогу на прибыль	117	0	117
Отложенные налоговые обязательства	7 203	0	7 203
Резервы – оценочные обязательства	214	0	214
Прочие обязательства	2 974	0	2 974
Итого обязательств	12 441	0	12 441
Чистая балансовая позиция	107 799	0	107 799

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытоков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко

пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риски

Комплаенс-риски – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущеной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. Комплаенс является частью корпоративной культуры. Комплаенс-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленические решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2017 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	442	0	0	0	0	442
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	22 673	2 733	0	0	0	25 406
Инвестиционное имущество	0	0	0	0	25 700	25 700
Основные средства	0	0	0	0	10 763	10 763
Нематериальные активы	0	0	0	0	815	815
Прочие активы	0	0	1 321	0	0	1 321
Итого активов	23 115	2 733	1 321	0	37 278	64 447

Обязательства

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	436	0	0	0	436
Прочие обязательства	0	1 079	0	0	0	1 079
Итого обязательств	0	1 515	0	0	0	1 515
Чистый разрыв ликвидности	23 115	1 218	1 321	0	37 278	62 932

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	113	0	0	0	0	113
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	81 323	1 846	0	0	0	83 169
Инвестиционное имущество	0	0	0	0	25 600	25 600
Основные средства	0	0	0	0	10 415	10 415
Требования по текущему налогу на прибыль	0	251	0	0	0	251
Отложенные налоговые активы	0	0	0	485	0	485
Прочие активы	0	0	207	0	0	207
Итого активов	81 436	2 097	207	485	36 015	120 240

Обязательства

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	1 933	0	0	0	1 933
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0	117	0	0	0	117

Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0	7 203	7 203
Резервы – оценочные обязательства	0	214	0	0	0	214
Прочие обязательства	0	2 974	0	0	0	2 974
Итого обязательств	0	5 238	0	0	7 203	12 441
Чистый разрыв ликвидности	81 436	-3 141	207	485	28 812	107 799

23. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2018 года Компания не имела обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде. На 31 декабря 2018 года Компания не имеет обязательств по операционной аренде сроком (2017 – аналогично)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик 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. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Компанией на основании результатов недавней продажи долей в организациях – объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

	31 декабря 2017 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	442	442	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 406	22 673	0	2 733
Инвестиционное имущество	25 700	0	0	25 700
Основные средства	10 763	0	0	10 763
Нематериальные активы	815	0	0	815
Прочие активы	1 321	0	0	1 321
Итого финансовых и нефинансовых активов	64 447	23 115	0	41 332
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	436	0	0	436
Прочие обязательства	1 079	0	0	1 079
Итого финансовых обязательств	1 515	0	0	1 515
	31 декабря 2018 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	113	113	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	83 169	81 323	0	1 846
Инвестиционное имущество	25 600	0	0	25 600
Основные средства	10 415	0	0	10 415
Требования по текущему	251	0	0	251

налогу на прибыль				
Отложенные налоговые активы	485	0	0	485
Прочие активы	207	0	0	207
Итого финансовых и нефинансовых активов	120 240	81 436	0	38 804
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 933	0	0	1 933
Обязательство по текущему налогу на прибыль	117	0	0	117
Отложенные налоговые обязательства	7 203			7 203
Резервы – оценочные обязательства	214			214
Прочие обязательства	2 974	0	0	2 974
Итого финансовых обязательств	12 441	0	0	12 441

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента 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. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже представлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2017 года, владеющих более 5% долей Компании:

Спирина Илья Васильевич	48,96
Чемакин Станислав Витальевич	12,88
Каменец Павел Владимирович	11,91
Бакиров Сергей Михайлович	10,62
Исаев Игорь Викторович	7,97
Пачиков Георгий Александрович	7,66

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2018 году составили 3.101 тыс. рублей (2017 год – 3.310 тыс. рублей).

26. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Генеральный директор
Кулик Д.С.

20 марта 2019 года



Макар

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

скреплено печатью

И.А.Соколовой

Генеральный директор
ООО «Банковский аудит»

27.03.2019

