

Аудиторское заключение

**о финансовой отчётности, подготовленной
в соответствие с Международными Стандартами Финансовой Отчетности
Общества с ограниченной ответственностью «УК «Профит гарант»**

за год, заканчивающийся 31.12.2019г.

Мнение

Мы провели аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Международными стандартами Финансовой Отчётности Общества с Ограниченной Ответственностью «УК «Профит гарант» (ОГРН 1057747611272, 107076, г. Москва, ул. Атарбекова, д. 4, пом. 13.), состоящей из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- отчета о финансовых результатах за 2019 год;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
 - отчета об изменениях капитала за 2019 год;
 - отчета о движении денежных средств за 2019 год;
 - пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность по МСФО отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «УК «Профит гарант» по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными КМСФО.

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Оценка стоимости финансовых инструментов	
Мы определили этот вопрос как ключевой, в связи со значимостью вложений в финансовые инструменты, а также в связи со сложностью оценки некоторых финансовых инструментов. Текущие	В рамках аудиторских процедур мы изучили разработанные специалистами Общества методики оценки, а также источники существенных допущений, использованные при определении справедливой стоимости. Мы выполнили тестирование (на

финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Примечание 4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	выборочной основе) значимых финансовых инструментов в отношении использованных моделей и допущений. Мы также проанализировали соответствие раскрытой Обществом информации об оценке таких финансовых инструментов, включая информацию об использовании существенных исходных данных применимым требованиям МСФО.
Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	
Мы определили этот вопрос как ключевой, в связи со значимостью их влияния на финансовую отчетность Общества. Общество впервые применило МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. При переходе на стандарт Обществом было принято решение использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г. Вместо этого Общество на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Примечание 5. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)	В рамках аудиторских процедур мы изучили разработанные специалистами Общества методики в отношении договоров аренды и лизинга, а также источники существенных допущений при применении МСФО (IFRS) 16. Мы выполнили тестирование (на выборочной основе) значимых договоров аренды в отношении использованных моделей и допущений. Мы также проанализировали соответствие раскрытой Обществом информации применимым требованиям МСФО.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА (И ЛИЦ, ОТВЕТСТВЕННЫХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ) ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО «УК «Профит гарант» 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 ООО «УК «Профит гарант», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, ответственные за корпоративное управление несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО ООО «УК «Профит гарант».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность по МСФО 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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем генеральному директору и главному бухгалтеру заявление о том, что мы соблюдаем все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о советующих мерах предосторожности.

Генеральный директор

(квалификационный аттестат аудитора № К 020385
от 29.11.2004 без ограничения срока действия)



Слепынина Н.М.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(квалификационный аттестат аудитора № 06-000305
от 30.01. 2013 без ограничения срока действия)

Данец И.А.

Аудиторская организация:

ЗАО «ФинСовет Аудит» ОГРН 1097746571790
129110, г. Москва, ул. Гиляровского, д. 47, стр. 5, этаж 4, пом. II ком. 5
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»
ОРНЗ 12006081595 от 03.03.2020г.

«20» марта 2020 года

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»

**Финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.**

Содержание

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет об изменении капитала	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Основные положения учетной политики.....	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	16
5	Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО	18
6	Связанные стороны	20
7	Нематериальные активы	21
8	Основные средства и активы в форме права пользования.....	22
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
10	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	24
11	Прочие активы	25
12	Денежные средства	25
13	Взносы участников.....	26
14	Прочие обязательства.....	26
15	Налог на прибыль.....	26
16	Условные и договорные обязательства	28
17	Выручка от оказания услуг	29
18	Общие и административные расходы	29
19	Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
20	Процентные доходы и расходы.....	30
21	Управление капиталом	30
22	Управление финансовыми рисками	30
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
24	События после отчетной даты	35

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2019 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	7	68	90
Основные средства и активы в форме права пользования	8	1 647	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	20 081	20 248
Отложенные налоговые активы	15	65	60
Итого внеоборотные активы		21 861	20 398
Оборотные активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	251	251
Прочие активы	11	108	243
Денежные средства	12	93 956	91 668
Итого оборотные активы		94 315	92 162
Итого активы		116 176	112 560
Капитал			
Взносы участников	13	61 500	61 500
Нераспределенная прибыль		51 587	50 245
Итого капитал		113 087	111 745
Внеоборотные обязательства			
Прочие обязательства	14	1 349	
Отложенные налоговые обязательства	15	34	61
Итого внеоборотные обязательства		1 383	61
Текущие обязательства			
Прочие обязательства	14	1 456	388
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	15	250	366
Итого текущие обязательства		1 706	754
Итого капитал и обязательства		116 176	112 560

Утверждено и подписано от имени Руководства « 12 » марта 2020 года.

Генеральный директор /Станиславский И.А./

Главный бухгалтер /Левина И.Н./

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка от оказания услуг	17	3 538	4 877
Общие и административные расходы	18	(7 106)	(5 050)
Операционный убыток		(3 568)	(173)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	(175)	387
Процентные доходы	20	8 173	10 005
Процентные расходы	20	(180)	-
Резерв под обесценение активов, учитываемых по амортизированной стоимости		(541)	-
Расходы за вычетом доходов от операций с иностранной валютой		(1 430)	3 814
Прибыль до налогообложения		2 279	14 033
Расходы по налогу на прибыль	15	(937)	(1 580)
Убыток за год		1 342	12 453
Прочие совокупные доходы и расходы, после вычета налога на прибыль:			
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		1 342	12 453

Генеральный директор /Станиславский И. А./



Главный бухгалтер /Левина И.Н./

Handwritten signature in blue ink.

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
 Отчет об изменении капитала
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Средства участников	Нераспределенная прибыль	Итого капитал:
На 1 января 2018 г.	61 500	37 792	99 292
Совокупный доход			
Прибыль за год	-	12 453	12 453
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за 2018 год	-	12 453	12 453
Операции с собственниками компании	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	61 500	50 245	111 745

<i>В тысячах российских рублей</i>	Средства участников	Нераспределенная прибыль	Итого капитал:
На 1 января 2019 г.	61 500	50 245	111 745
Совокупный доход			
Прибыль за год	-	1 342	1 342
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за 2019 год	-	1 342	1 342
Операции с собственниками компании	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	61 500	51 587	113 087

ООО Управляющая компания «Профит Гарант»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 279	14 033
<i>корректировки на неденежные статьи:</i>			
Износ основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	7, 8	433	22
Доходы по финансовой деятельности	19, 20	(7 277)	(10 392)
Доходы от курсовых разниц		1 430	(3 814)
Денежный поток от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		(3 135)	(151)
Изменение дебиторской задолженности		135	210
Изменение кредиторской задолженности		695	51
Поступление денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		(2 305)	110
Налог на прибыль уплаченный		(1 084)	(1 507)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		(3 389)	(1 397)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	19 792
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	(19 646)
Купонный доход полученный		2 723	2 875
Проценты полученные		5 443	7 195
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		8 166	10 216
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по финансовой аренде		(338)	-
Процентные расходы по финансовой аренде		(180)	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(518)	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		4 259	8 819
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(1 430)	3 805
Влияние изменения резерва под обесценение по денежным средствам на расчетных счетах в кредитных организациях		(541)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	91 668	79 044
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	93 956	91 668

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года для Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профит Гарант» (далее – «Компания»).

Компания была зарегистрирована 28 июля 2005 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Компания не имеет дочерних или зависимых обществ.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является оказание услуг по доверительному управлению.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:

- Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 21-000-1-00913 от 24.08.2012 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Компания в 2019 году осуществляла доверительное управление следующими паевыми инвестиционными фондами:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Нори Эстейт» (ЗПИФ недвижимости «Нори Эстейт»);

В 2018 году компания также осуществляла доверительное управление Интервальным паевым инвестиционным хедж-фондом «Эйч-бондз» (ИПИФ хедж-фонд «Эйч-бондз»). Исключен из реестра 19.11.2018 года Приказом Банка России № ОД-3001.

Среднесписочная численность персонала Компании в 2019 году составила 1 человек (в 2018 году: 1 человек)

Участники Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 года единственными участниками Компании являлись:

Наименование участника	Процент участия	Дата наступления основания
Станиславский Илья Александрович	66,67%	28.07.2005
Станиславская Евгения Генриховна	33,33%	06.07.2011

Юридический адрес компании и место осуществления деятельности: 107076, г. Москва, ул. Атарбекова, д.4, помещение 13, Российская Федерация.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В Российской Федерация является основным рынком, на котором Общество и его клиенты осуществляют деятельность, в том числе торговые операции. Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, структурная неопределенность и волатильность фондового, денежного и товарного рынков и другие риски оказали и продолжают оказывать влияние на российскую экономику и деятельность Общества. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям. В связи с введением санкций США и Европейского Союза продолжается отток капитала и нехватка внешнего финансирования. На текущий момент длительность влияния санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Темпы роста российской экономики в 2019 году замедлились на фоне жесткой экономической политики и ухудшения внешнеэкономической ситуации. По итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3% против 2,5% в 2018 году. Экономический рост остался неравномерным. Промышленное производство за 2019 год выросло на 2,3% по сравнению с 2018 годом, в котором рост промышленности составил 2,8%. Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2019 года снизился до 4,6%, против 4,8 в декабре прошлого года. Инфляция в годовом выражении замедлилась до 3,0 % к концу декабря 2019 года против 4,3% в декабре 2018 года. В начале года темпы роста цен держались на высоком уровне из-за повышения НДС с 18% до 20%. Однако слабая экономическая активность, хороший урожай и укрепление рубля сдержали инфляцию. Цены на нефть по итогам 2019 года снизились. Средняя цена на нефть по итогам 2019 года составила 64,3 доллара США за баррель против 69,8 доллар США за баррель в 2018 году. Средний курс рубля в в четвертом квартале 2019 года укрепился (63,7 руб. за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2019 года (66,0 руб. за доллар США). Укрепление курса в основном объясняется притоком капитала в развивающиеся страны. По итогам 2019 года средний курс составил 64,7 руб. за доллар США. Ситуация на российских фондовых рынках улучшилась. Индекс РТС по итогам 2019 года вырос на 45% по сравнению с 2018 годом, а индекс Мосбиржи - на 30%. Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. На 31.12.2019 года ключевая ставка ЦБ РФ равна 6,25%, что на 1,5% ниже показателя на 31.12.2018 года. В декабре и сентябре 2018 года ЦБ РФ повышал ключевую ставку, оба раза на 0,25%. В июне, июле, сентябре, октябре и декабре 2019 года ЦБ РФ понижал ключевую ставку. Всё это указывает на продолжение проведения умеренно-жесткой денежно-кредитной политики. Финансовые рынки по прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличенными спредами по торговым операциям. Руководство Общества принимает все возможные меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущей нестабильной ситуации. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на российскую экономику, а, следовательно, и воздействие (при наличии такового), которое они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании. (Примечание 16).

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Прилагаемая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2019 года, подготовлена Компанией в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»). Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее — «КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета (далее — «МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее — «КИМСФО»). Данная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с финансовой отчетностью за год, завершившийся 31 декабря 2018 года.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым

реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Компанией деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отражение долей участников общества. Компания зарегистрирована как общество с ограниченной ответственностью. Уставный капитал не делится на акции и состоит из вкладов участников. В соответствии с Российским законодательством, общество с ограниченной ответственностью обязано приобрести по требованию участника общества принадлежащую ему долю (часть доли). Стоимость доли (части доли) определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, за последний отчетный период.

Доля участника классифицирована в финансовой отчетности как капитал, так как у компании два взаимосвязанных участника и их права требования представляют собой право на остаточную долю в активах организации, оставшихся после вычета всех ее обязательств.

Валюта представления. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»), поскольку, по мнению руководства, представление отчетности в указанной валюте более удобно для пользователей финансовой отчетности. Финансовая информация округлена до ближайшей тысячи.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Компания может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной специальной финансовой информации сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, наблюдаемые рыночные данные. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- к 2 Уровню — полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (т.е. цена), либо косвенно (т.е. рассчитанных на базе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты — это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов — за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента — это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента — это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

а) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прочий совокупный доход, в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и (ii) активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению Компании.

В случае реклассификации финансовых активов, реклассификация осуществляется перспективно с даты реклассификации, без пересчета ранее признанных прибыли, убытка или процентов.

Если финансовый актив реклассифицируется в категорию активов, оцениваемых по справедливой стоимости, его справедливая стоимость оценивается по состоянию на дату реклассификации. Любые прибыль или убыток, являющиеся результатом разницы между предыдущей балансовой и справедливой стоимостью, признаются в составе прибыли или убытка.

Если финансовый актив реклассифицируется в категорию активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой балансовой стоимостью такого актива.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Категория «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прочий совокупный доход» включает ценные бумаги. Справедливая стоимость таких инвестиций определяется различными методами, включая методы, основанные на их доходности, а также методы, основанные на дисконтировании предполагаемых будущих денежных потоков. Для определения справедливой стоимости руководство Компании делает предположения, основываясь на состоянии рынка на конец каждого отчетного периода.

Стандартные операции по приобретению и продаже инвестиций первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и отражаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прочий совокупный доход, в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в состав нераспределенной прибыли в составе капитала, за тот период, к которому они относятся. Прибыль и убытки, возникшие при реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на прочий совокупный доход, отражаются в составе прибыли и убытков в период их возникновения.

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков». Компания может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям:

а) финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и б) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости (стоимости приобретения), за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	5 – 70
Вычислительная техника и оргтехника	2 – 6
Транспортные средства	5 – 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования. Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Компания определила следующие сроки полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Офисные помещения	3-15 лет
Транспорт и прочее оборудование	3-5 лет

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Компания не применяет освобождение от признания в отношении так называемой краткосрочной аренды к своим договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды предполагаемый срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива), так как уже ряд лет арендует эти помещения и планирует и в дальнейшем сотрудничать со своим арендодателем. Рассматриваемый горизонт аренды помещений по таким договорам составляет 5 лет. Компания применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Обязательства по аренде. На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные

платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании, имеют определенный срок полезного использования и включают сертификаты и разрешения, патенты и ноу-хау, права пользования программным обеспечением, а также капитализированные затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Полученные сертификаты и разрешения капитализируются в сумме затрат, понесенных на их получение.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Программное обеспечение	2-10 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы или возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости чистой цены реализации. При выбытии запасов их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов на продажу.

Дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Убытки обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного и более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;

- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Предоплата. Предоплата отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению на резерв по обесценению, а соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит начислению к уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения предоплаты от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании, является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Пересчет иностранных валют. Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как прочие операционные доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей

баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи баланса, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. официальный обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 доллар США = 61,9057 руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 доллар США = 69,4706 руб.).

Признание выручки. Выручка от оказания услуг признается тогда, когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

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

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к

необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. Оценка справедливой стоимости приобретенных финансовых инструментов является предметом суждения руководства, основанного на применении соответствующих моделей оценки. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность).

Изменение любых из указанных условий может привести к существенной корректировке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Прекращение признания финансовых активов. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах и результатах его экстраполяции на будущее. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: темпы роста выручки и затрат.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной 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 для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в *Примечании 6*.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего

технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Компании.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО

Вступил в силу ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года:

Поправки МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением». Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде, требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансов аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу, стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения. Активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде. Обязательства по аренде были признаны

приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г. Вместо этого Компания на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Компания определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания намерена применить вышеперечисленные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).

- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Определение бизнеса», выпущенные в октябре 2018 года, изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 — «Определение существенности». В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО (продолжение)

Поправки вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

В настоящее время Компания анализирует влияние данных стандартов на свою финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

6 Связанные стороны

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24. Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Высшее руководство и близкие члены их семей также являются связанными сторонами.

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочие обязательства	221	164

Вознаграждение руководству. Вознаграждение высшему руководству включает выплаты генеральным (управляющим) директорам за выполнение их должностных обязанностей (периодическое или на постоянной основе), и суммы затрат на государственное пенсионное и социальное страхование.

Общая сумма вознаграждения высшему руководству представляет собой краткосрочные выплаты и включена в состав общих и административных расходов в отчете о прибылях и убытках за 2019 г. в сумме 664 тыс. рублей (2018 г.: 641 тыс. рублей).

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Краткосрочные выплаты:	510	492
- Заработная плата	510	492
Пенсионные выплаты	154	149
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	154	149
Итого	664	641

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение
Фактическая (условно первоначальная) стоимость	
Остаток на 1 января 2018 г.	170
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	170
Амортизация	
Остаток на 1 января 2018 г.	(58)
Начисленная амортизация	(22)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(80)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2018 г.	90
<i>В тысячах российских рублей</i>	Программное обеспечение
Фактическая (условно первоначальная) стоимость	
Остаток на 1 января 2019 г.	170
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	170
Амортизация	
Остаток на 1 января 2019 г.	(80)
Начисленная амортизация	(22)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(102)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2019 г.	68

Амортизационные отчисления за 2019 г. в сумме 22 тыс. рублей (2018 г.: 22 тыс. рублей) были отнесены на общие и административные расходы.

8 Основные средства и активы в форме права пользования

<i>В тысячах российских рублей</i>	Вычислительная техника и оргтехника
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2018 г.	20
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	20
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2018 г.	(20)
Начисленная амортизация	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(20)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2018 г.	-

<i>В тысячах российских рублей</i>	Вычислительная техника и оргтехника
<i>Фактическая (условно первоначальная) стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2019 г.	20
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	20
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2019 г.	(20)
Начисленная амортизация	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(20)
<i>Остаточная стоимость</i>	
На 31 декабря 2019 г.	-

Амортизация за 2019 г. не начислялась, (за 2018 г.: не начислялась).

Основные средства и нематериальные активы не переоценивались.

У Компании имеются договоры аренды офисных помещений со сроком аренды менее 12 месяцев, но с возможностью их пролонгации. Компания рассматривает вероятность пролонгации этих договоров в течение пяти лет, начиная с 1 января 2019 года, как высокую. Компания приняла решение отражать права по этим договорам в качестве активов в форме права пользования со сроком полезного использования 5 лет.

Активы в форме права пользования признаны на 1 января 2019 года в сумме равной дисконтированной стоимости будущих арендных платежей на эту дату, с применением ставки дисконтирования 9,45% (средневзвешенная ставка ЦБ).

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Офисные помещения
Фактическая стоимость	
Признано 1 января 2019 г.	2 058
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	2 058
Амортизация	
Остаток на 1 января 2019 г.	-
Начисленная амортизация	(411)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(411)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 647

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.
Обязательства по договорам аренды	
Признано 1 января 2019 г.	2 058
Начисление процентов	180
Платежи	(518)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	1 720
Краткосрочные обязательства	371
Долгосрочные обязательства	1 349

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.
Амортизация	(411)
Процентные расходы	(180)
Итого суммы, признанные в составе прибыли и убытка	(591)

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Облигации ООО "ДОК-15" 4B02-01-36489-R	20 081	20 248
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 081	20 248

10 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность от продажи активов и услуг	264	264
Минус: резерв под обесценение	(13)	(13)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	251	251

Ниже приводится анализ по кредитному качеству финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Не просроченная и не обесцененная задолженность	264	264
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	264	264
Просроченная, но не обесцененная задолженность		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	-	-
Задолженность, обесцененная в индивидуальном порядке (общая сумма)		
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	-	-
Итого дебиторская задолженность без учета резерва под обесценение	264	264
Минус: резерв под обесценение	(13)	(13)
Итого	251	251

10 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Ниже приводится анализ движения резерва под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

Резерв под обесценение на 1 января 2018 г.	14
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(1)
Средства, списанные как безнадежные	-
Прочие движения	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г.	13
Резерв под обесценение на 1 января 2019 г.	13
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-
Средства, списанные как безнадежные	-
Прочие движения	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 г.	13

11 Прочие активы

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Предоплата	94	175
Дебиторская задолженность по прочим налогам	14	68
Минус: резерв под обесценение	-	-
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	108	243

12 Денежные средства

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе	-	-
Остатки на расчетных счетах в рублях	94 497	69 345
Остатки на расчетных счетах в долларах США	-	22 323
Минус: резерв под обесценение	(541)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	93 956	91 668

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на расчетных счетах по кредитному рейтингу:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Не просроченные и не обесцененные		
- рейтинг BBB	-	-
- рейтинг от BB- до BB+	-	-
- рейтинг от B- до B+	93 956	91 668
- без рейтинга	-	-
Итого	93 956	91 668

13 Взносы участников

Состав участников Компании на отчетную дату представлен следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Станиславский И.А. (66,67%)	41 000	41 000
Станиславская Е.Г. (33,33%)	20 500	20 500
Итого взносы участников	61 500	61 500

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженной в опубликованной годовой бухгалтерской отчетности Компании за 2019 г., составленной в соответствии с российскими отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, составила 1 287 тыс. руб., а остаток нераспределенной прибыли на конец отчетного года, включая показатель чистой прибыли текущего года, рассчитанный в соответствии с российскими отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, составил 51 550 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 50 263 тыс. руб.).

В течение отчетного периода Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

14 Прочие обязательства

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	739	
Обязательства по финансовой аренде	371	
Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	1 110	
Задолженность по неиспользованным дням отпуска	346	
Итого краткосрочные обязательства	1 456	

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по финансовой аренде	1 349	
Итого долгосрочные обязательства	1 349	

15 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	969	1
Расходы/(доходы) по отложенному налогу на прибыль	(32)	
Расход по налогу на прибыль за год	937	1

15 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании в 2018 и 2019 годах, составляет 15%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	2 279	14 033
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15%:	342	2 105
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	595	(525)
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	-	-
Расходы по налогу на прибыль за год	937	1 580

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который отражается по ставке 15% (на 31 декабря 2018 г.: 15%).

<i>В тысячах российских рублей</i>	1 января 2018 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Основные средства	-	-	-	-
Нематериальные активы	(3)	1	-	(2)
Дебиторская задолженность	3	(1)	-	2
Предоставленные займы	(4)	(55)	-	(59)
Денежные средства и их эквиваленты	1	(1)	-	-
Прочие обязательства	52	6	-	58
Чистые отложенные налоговые обязательства	49	(50)	-	(1)
Признанный отложенный налоговый актив	56	4	-	60
Признанное отложенное налоговое обязательство	(7)	(54)	-	(61)
Чистые отложенные налоговые обязательства	49	(50)	-	(1)

15 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2019 г.	Признано в прибылях и убытках	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2019 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды				
Основные средства	-	11	-	11
Нематериальные активы	(2)	2	-	-
Дебиторская задолженность	2	-	-	2
Предоставленные займы	(59)	25	-	(34)
Прочие обязательства	58	(6)	-	52
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1)	32	-	31
Признанный отложенный налоговый актив	60	5	-	65
Признанное отложенное налоговое обязательство	(61)	27	-	(34)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1)	32	-	31

16 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о взыскании. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Налоговое законодательство. Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и применять более сложные подходы при интерпретации законодательства и оценке начислений. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избеганию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. В сочетании с возможными мерами по повышению сумм налоговых поступлений в целях пополнения государственного бюджета, указанные выше обстоятельства могут значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

16 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Российское налоговое законодательство в некоторых областях не содержит точно определенных и окончательных правил и принципов, в частности в отношении применения норм амортизации. Периодически руководство Компании применяет свои интерпретации положений таких неопределенных областей законодательства, которые позволяют снизить эффективную ставку налога на прибыль Компании. Как указано выше, такие позиции, занимаемые Компанией в связи с налоговым законодательством, могут оказаться предметом особо тщательного рассмотрения ввиду последних тенденций развития административной и судебной практики. Влияние предъявления каких-либо претензий со стороны налоговых органов не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Компании в целом.

Обязательства по аренде. На 31 декабря 2019 г. у Компании отсутствовали договора аренды без права досрочного прекращения.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

17 Выручка от оказания услуг

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
ЗПИФ недвижимости «Нори Эстейт»	3 168	3 168
ИПИФ хедж-фонд «Эйч-бондз»	-	1 709
Прочая выручка	370	-
Итого выручка	3 538	4 877

18 Общие и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Затраты на оплату труда		2 475	1 723
Аудит и консалтинг		2 021	926
Услуги управления		725	757
Расходы на информационное обеспечение		633	682
Штрафы и пени		562	7
Амортизация активов в форме права пользования	8	411	-
Расходы по операционной аренде		-	478
Налоги, кроме налога на прибыль		13	196
Услуги банков		84	135
Расходы на связь		71	59
Амортизация нематериальных активов	7	22	22
Расходы на создание/(восстановление) резервов	10	-	(1)
Прочие расходы		89	66
Итого общие и административные расходы		7 106	5 050

19 Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Доход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(175)	387
Итого финансовые доходы	(175)	387

20 Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Купонный доход по долговым ценным бумагам	2 730	2 810
Процентные доходы по остаткам денежных средств	5 443	7 195
Итого процентные доходы	8 173	10 005

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные расходы по финансовой аренде	(180)	-
Итого процентные расходы	(180)	-

21 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение возможности непрерывной деятельности, с приемлемым уровнем доходности, выполнением обязательств перед контрагентами и поддержанием оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может привлекать взносы в уставный капитал, определять сумму дивидендов для участников, проводить переоценку активов. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2019 года, составляла 113 087 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 111 745 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Компании присутствовали обязательства по поддержанию уровня собственного капитала не менее 20 000 тыс. рублей.

22 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочих ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Рыночный риск. Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке. Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, включает следующее:

В тысячах российских рублей	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 9)		
- Финансовые вложения в долговые ценные бумаги	20 081	20 248
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 10)		
- Дебиторская задолженность от оказания услуг	264	264
- Минус: резерв под обесценение	(13)	(13)
Денежные средства (Примечание 12)		
- Денежные средства на банковских счетах до востребования	94 497	91 668
- Минус: резерв под обесценение	(541)	-
Итого риски, относящиеся к статьям баланса	114 288	112 167
Финансовые гарантии	-	-
Итого максимальный кредитный риск	114 288	112 167

Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Снижение кредитного риска осуществляется посредством получения обеспечения и других средств защиты от кредитного риска.

Компания контролирует уровни кредитного риска. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, оценивая уровень риска индивидуально для каждого контрагента. Руководство Компании проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей, которая раскрыта в *Примечании 10*.

Эффективный мониторинг и контроль над кредитным риском осуществляется руководством Компании. Кредитное качество каждого нового клиента анализируется до того, как Компания вступит с ним в контрактные отношения. Кредитное качество других клиентов оценивается с учетом их финансового положения, прошлого опыта, страны происхождения и прочих факторов.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Компания применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах мониторинга.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по контрагентам с указанием общих сумм остатков. На 31 декабря 2019 года Компания имела инвестиции в долговые ценные бумаги одного эмитента на общую сумму 20 081 тыс. руб. или 18% от общей суммы финансовых активов (на 31 декабря 2018 г.: инвестиции в долговые ценные бумаги одного эмитента на общую сумму 20 248 тыс. руб. или 18% от общей суммы финансовых активов).

Денежные средства Компании размещены только в одном банке (на 31 декабря 2019 г.: в одном банке), что вызывает концентрацию кредитного риска у Компании.

Валютный риск. В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. Мониторинг указанных позиций осуществляется на регулярной основе. В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2019 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Российские рубли	114 288	2 459	111 829
Доллары США	-	-	-
Итого	114 288	2 459	111 829

	На 31 декабря 2018 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Российские рубли	89 844	-	89 844
Доллары США	22 323	-	22 323
Итого	112 167	-	112 167

Приведенный выше анализ охватывает только денежные активы и обязательства. Считается, что инвестиции в акции и неденежные активы не могут вызвать какой-либо существенный валютный риск.

Риск изменения процентной ставки. Компания подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже отражены риски изменения процентных ставок, присущие Компании.

В таблице ниже представлены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании в балансовой оценке в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В тысячах российских рублей	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2019 г.						
Итого финансовые активы	-	-	-	-	20 081	20 081
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 г.	-	-	-	-	20 081	20 081
На 31 декабря 2018 г.						
Итого финансовые активы	-	-	-	-	20 248	20 248
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 г.	-	-	-	-	20 248	20 248

У Компании нет официальных политик и процедур для управления рисками изменения процентных ставок, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Компании.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из собственных средств. Компания инвестирует средства в диверсифицированные ликвидные активы (денежные средства, финансовые активы и дебиторская задолженность) для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Компании включает денежные средства (Примечание 12). Согласно оценкам руководства денежные средства достаточны для удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Компания регулярно контролирует ежедневную позицию по ликвидности.

В тех случаях когда сумма к выплате не является фиксированной, суммы выплат определяются исходя из условий, существующих на отчетную дату.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (за исключением займов, долговых ценных бумаг и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи) незначительно отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость финансовых вложений в долговые ценные бумаги представлена в *Примечании 9*.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые с помощью допущений, основанных на суммах текущих сделок на наблюдаемом рынке, представляют собой активы и обязательства, ценообразование в отношении которых осуществляется при использовании профессиональных услуг. При отсутствии информации о ценах на активном рынке, они представляют собой финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на основании брокерских котировок, инвестиции в инвестиционные фонды, оцениваемые по справедливой стоимости на основе информации от руководителей таких фондов, и активы, оцениваемые по собственным моделям Компании, в соответствии с которыми большая часть допущений является информацией, представленной на наблюдаемом рынке.

Отсутствие исходных данных наблюдаемого рынка означает, что расчет справедливой стоимости, полностью или частично использующий методы (модели) оценки, базируется на опущениях, которые не только не основаны на информации о ценах на аналогичные инструменты на наблюдаемом рынке, но и отличаются от имеющихся рыночных данных. В рамках данной категории основные виды активов представлены долевыми и долговыми инструментами, не обращающимися на фондовых биржах. Методы оценки используются при отсутствии исходных данных на наблюдаемом рынке, а также применяются в случае если на дату оценки возможно имеет место незначительная рыночная активность в отношении финансового инструмента. Тем не менее, задачи оценки справедливой стоимости остаются неизменными, т.е. такая оценка выполняется для определения исходящей цены с точки зрения Компании. Таким образом, отсутствие исходных данных, наблюдаемых на рынке, отражает собственные допущения Компании о допущениях участников рынка, используемых для ценообразования в отношении финансового инструмента (в том числе, допущения по рискам).

В основе исходных данных лежит доступная информация, которая также может включать собственные данные Компании.

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости. Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: Котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства.

Уровень 2: Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми.

Уровень 3: Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

31 декабря 2019 г. <i>В тысячах российских рублей</i>	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 9)				
- Облигации ООО "ДОК-15" 4B02-01-36489-R	20 081	20 081	-	-
Итого финансовые активы	20 081	20 081	-	-
Финансовые обязательства				
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-

31 декабря 2018 г. <i>В тысячах российских рублей</i>	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 9)				
- Облигации ООО "ДОК-15" 4B02-01-36489-R	20 248	20 248	-	-
Итого финансовые активы	20 248	20 248	-	-
Финансовые обязательства				
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-

24 События после отчетной даты

Начиная с 31 декабря 2019 года и до даты выпуска настоящей отчетности, не произошло событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность и финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Протокол, пронумеровано
Скредитно печатью и

подпись 42 листов
«14» сентября 2020г.

