

**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая компания
“ТЭН-Девелопмент”**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
и аудиторское заключение**

Содержание

	стр.
Аудиторское заключение.....	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	5
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет об изменениях в капитале.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Пояснения к финансовой отчетности.....	9
1. Отчитывающаяся организация.....	10
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	10
3. Основные положения учетной политики.....	12
4. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу.....	16
5. Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость.....	20
6. Выручка.....	23
7. Себестоимость услуг.....	24
8. Прочие расходы.....	24
9. Финансовые доходы.....	24
10. Расход по налогу на прибыль.....	24
11. Основные средства.....	26
12. Нематериальные активы.....	27
13. Запасы.....	27
14. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	27
15. Денежные средства и их эквиваленты.....	28
16. Капитал и резервы.....	28
17. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	28
18. Операционная аренда.....	28
19. Резервы и условные обязательства.....	29
20. Операции со связанными сторонами.....	29
21. События после отчетной даты.....	30

Аудиторское заключение

Страница 1

Участникам и руководству Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ТЭН-Девелопмент», а также иным пользователям по результатам проведения аудита финансовой отчетности за период с 01.01.2017 г. по 31.12.2017 г.

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ТЭН-Девелопмент» (ОГРН 5077746853730, 111024, г. Москва, ул. Авиамоторная, д. 10, корп. 1, эт 5, пом XIII, каб 53), которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31.12.2017 года
- отчет о движении денежных средств за 2017 год
- примечания к финансовой отчетности за 2017 год, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ТЭН-Девелопмент» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки указанной финансовой отчетности.

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

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки указанной финансовой отчетности, 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 финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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 финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

«22» апреля 2018 г.

Н.С. Коканова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000029)

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофАудит»

Всего сброшуровано 30 листов

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью

«ПрофАудит»

ОГРН 1167746707149

111024, г. Москва, ул. Авиамоторная, д. 10, корп.

1, комната 21

член Саморегулируемой организации аудиторов

Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 11606054837

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Поясн.	2017 г.	2016 г.
Выручка	6	21 352	19 573
Себестоимость оказания услуг, за исключением амортизации	0	(16 378)	(20 447)
Амортизация		(625)	(651)
(Убыток)/прибыль от выбытия активов		-	(277)
Прочие доходы		-	2
Прочие расходы	8	(16 932)	(654)
Прибыль от операционной деятельности		(12 583)	(2 454)
Финансовые доходы	9	10 414	11 252
Прибыль до налогообложения		(2 169)	8 798
Расход по налогу на прибыль	10	(2 906)	(1 997)
Прибыль за отчетный год		(5 075)	6 801
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		(5 075)	6 801
		(5 075)	6 801
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		(5 075)	6 801
		(5 075)	6 801

Генеральный директор

ООО УК «ТЭН-Девелопмент»

С.М. Косачев

30.03.2018 г.



тыс. руб.	Поясн.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы				
Основные средства	0	3 118	3 667	5 287
Нематериальные активы	12	420	272	264
Отложенные налоговые активы	10	16	717	670
Внеоборотные активы		3 554	4 656	6 221
Запасы	12	-	-	27
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	8 122	4 195	2 927
Займы выданные		65 302	12 000	9 300
Денежные средства и их эквиваленты	15	25 570	89 535	85 254
Оборотные активы		98 994	105 730	97 508
Итого активов		102 548	110 386	103 729
Капитал				
Уставный капитал	16	60 017	60 017	60 017
Нераспределенная прибыль		40 674	45 747	38 946
Итого капитала		100 691	105 764	98 963
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1 857	4 622	4 766
Обязательства по налогу на прибыль		-	-	-
Итого краткосрочные обязательства		1 857	4 622	4 766
Итого обязательств		1 857	4 622	4 766
Итого капитала и обязательств		102 548	110 386	103 729

Генеральный директор
 ООО УК «ТЭН-Девелопмент»
 С.М. Косачев
 30.03.2018 г.



Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 г.	60 017	38 946	98 963
Общий совокупный доход			
Прибыль за отчетный период	-	6 801	6 801
Общий совокупный доход за отчетный год	-	6 801	6 801
Остаток на 31 декабря 2016 г.	60 017	45 747	105 764

тыс. руб.

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.	60 017	45 747	105 764
Общий совокупный доход			
Прибыль за отчетный период	-	(5 075)	5 075
Общий совокупный доход за отчетный год	-	(5 075)	5 075
Остаток на 31 декабря 2017 г.	60 017	40 674	100 691

Генеральный директор

ООО УК «ТЭН-Девелопмент»

С.М. Косачев

30.03.2018 г.



Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

тыс. руб.	Поясн.	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(Убыток) за год		(5 075)	6 801
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		625	651
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		-	277
Финансовые доходы	9	(10 414)	(11 252)
Расход по налогу на прибыль		2 906	1 997
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале			
(Увеличение)/уменьшение запасов		-	27
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(176)	(848)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 823)	89
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(14 957)	(2 258)
Проценты полученные		6 556	10 257
Налог на прибыль уплаченный		(2 039)	(1 703)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности		(10 440)	6 296
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(223)	(85)
Поступления от выбытия основных средств		-	770
Займы, выданные		(94 630)	(22 800)
Возврат займов выданных		41 328	20 100
Чистый поток денежных средств, (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(53 525)	(2 015)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(63 965)	4 281
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		89 535	85 254
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	25 570	89 535

Генеральный директор

ООО УК «ТЭН-Девелопмент»

С.М. Косачев

30.03.2018 г.



1. Отчитывающаяся организация

а) Информация об организации

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «ТЭН-Девелопмент» (далее – Компания), сокращенное наименование ООО УК «ТЭН-Девелопмент», зарегистрировано 31 мая 2007 года. Юридический адрес Компании: Россия, г. Москва, ул. Авиамоторная, дом 10, корп. 1, эт 5, пом XIII, каб 53. ОГРН 5077746853730.

Настоящая финансовая отчетность включает только финансовую отчетность ООО УК «ТЭН-Девелопмент» и не является консолидированной ни с какими другими юридическими лицами. Основным направлением деятельности Компании является деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами.

б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), согласно требованиям Федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Финансовая отчетность Компании подготовлена с использованием принципа учета по исторической стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.). и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

(e) Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. В Компании отсутствует четкая система контроля в отношении оценки справедливой стоимости. При этом сотрудники Компании на регулярной основе проверяют существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то специалисты по оценке анализируют полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка

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

справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные в пояснениях к финансовой отчетности, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Выручка от оказания услуг

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора) того, что экономические выгоды от сделки будут получены Компанией, сумма выручки может быть надежно измерена и расходы (как понесенные на отчетную дату, так и ожидаемые будущие расходы) определены и могут быть надежно оценены.

Выручка Компании включает:

- Поступления от оказания услуг по управлению паевыми инвестиционными фондами

(b) Финансовые доходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления по методу эффективной ставки процента.

(c) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие

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

налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

(d) Основные средства***(i) Признание и оценка***

Все объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Себестоимость объектов основных средств по состоянию на 1 января 2014 года, т. е. дату первого применения МСФО, была определена исходя из их справедливой стоимости на основании отчета оценщика.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Прибыль/(убыток) от выбытия активов» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается.

Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Транспорт 10 лет
- Прочие объекты 3-6 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(e) Нематериальные активы***(iv) Прочие нематериальные активы (отличные от гудвила, исследований и разработок)***

Прочие нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(v) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(vi) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Лицензии 2 - 5 лет
- Программное обеспечение 3 – 5 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(f) Арендованные активы

Если Компания удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Компания принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО ("первое поступление - первый отпуск") и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(h) Финансовые инструменты

Компания классифицирует финансовые инструменты по следующим категориям непроемных финансовых активов и обязательств: займы и дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы полученные, кредиторская задолженность.

(i) Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все

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

риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

*(ii) Непроизводные финансовые активы – оценка**Займы и дебиторская задолженность*

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: займы выданные Компанией, а также торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных, налоговых и прочих предоплат).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и на банковских счетах, а также банковские депозиты до востребования.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства – оценка

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относится торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением авансов полученных и задолженности по налогам).

(i) Уставный капитал

Уставный капитал Компании составляется из номинальной стоимости долей её участников.

*(j) Обесценение**(i) Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения.

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

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Компании,
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами,
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

4. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Руководство планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию, применимые к деятельности Компании, после вступления их в силу. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на подготовку финансовой отчетности за будущие периоды в настоящий момент оценивается руководством. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании.

(а) Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15

Компания должна применить МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года. Компания оценила ожидаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (см. (b)) и МСФО (IFRS) 15 (см. (c)) на свою финансовую отчетность. Оцениваемое влияние применения этих стандартов на собственный капитал Компании по состоянию на 1 января 2018 года, основанное на результатах анализа, проведенного к

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

настоящему моменту, не является сколь-либо существенным. Фактическое влияние применения стандартов на 1 января 2018 года может быть иным, поскольку новая учетная политика может меняться до тех пор, пока Компания не представит свою первую финансовую отчетность, включающую дату первоначального применения.

(b) МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

Оценка влияния применения МСФО (IFRS) 9, приведенная ниже, была сделана на основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года на основе фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату. По результатам предварительного анализа руководство Компании не ожидает, что применение данного стандарта окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

По оценке Компании, применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет торговой и прочей дебиторской задолженности, инвестиций в долговые ценные бумаги и инвестиций в долевые ценные бумаги. Финансовые активы Компании будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии МСФО (IAS) 39.

Обесценение – финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов Компании, учитываемых по амортизированной стоимости. Компания планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении торговой дебиторской задолженности в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

В целом, руководство Компании ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков по соответствующим статьям и значительно не изменит суммы резервов, признанных по этим статьям.

Классификация – финансовые обязательства

По оценке Компании вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. В ходе оценки Компанией был проведен анализ для выявления недостающей информации. Компания находится в процессе внедрения изменений, которые, как она считает, позволят собирать необходимые данные.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно. При этом Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- определить договор (договоры) с покупателем;
- определить обязанности к исполнению по договору;
- определить цену сделки;
- распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- признать выручку, когда / по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Компания признает выручку от оказания услуг по управлению паевыми инвестиционными фондами. Условия договоров достаточно просты, и руководство Компании не ожидает, что требования МСФО (IFRS) 15 повлияют на учет выручки в Компании в отношении объединения договоров, модификации договоров или распределения цены сделки. Компания также не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к существенным изменениям в сроках признания выручки от оказания услуг.

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 года). Таким образом, Компания не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

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

За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство Компании не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и/или финансовые результаты деятельности Компании.

(d) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «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 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Компания завершила первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, включая ставку привлечения Компанией заемных средств, действующую на 1 января 2019 года, от состава портфеля договоров аренды Компании на эту дату, актуальной оценки Компанией того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Компания решит применить.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании отсутствуют заключенные договоры операционной аренды без права досрочного прекращения договоров по инициативе одной из сторон. В связи с этим, будущие недисконтированные минимальные арендные платежи, по состоянию на 31 декабря 2017 года, по договорам аренды не рассчитывались.

Договоры финансовой аренды на 31 декабря 2017 года у Компании также отсутствуют.

Переход на новый стандарт

Как арендатор, Компания может применить стандарт, используя один из следующих способов:

- ретроспективный подход; или
- модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный способ последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором.

Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

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

При применении модифицированного ретроспективного подхода к договорам аренды, ранее классифицированным как договоры операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, арендатор может выбрать для каждого договора аренды, применять при переходе или нет те или иные упрощения практического характера. Компания находится в процессе оценки возможного влияния использования упрощений практического характера.

Компания не обязана осуществлять какие-либо корректировки для договоров аренды, в которых она является арендодателем, за исключением случаев, когда она является промежуточным арендодателем по договору субаренды.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.

5. Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

Общий обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении содержится информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Компании. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Общую ответственность за создание системы управления рисками Компании и контроль за ее эффективностью несет руководство. В Компании отсутствует централизованный орган управления, который бы отвечал за процесс управления рисками в целом.

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и выданными займами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/заказчика. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений.

(ii) Инвестиции, включая дебиторскую задолженность по займам и векселям

Все существенные инвестиции Компании, включая планируемые к выдаче займы, подлежат утверждению руководством Компании.

Компания осуществляет регулярный контроль за соблюдением политики управления кредитным риском, проводит проверку кредитоспособности контрагентов.

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

В соответствии с политикой Компании все избыточные денежные средства размещаются на депозитах известных российских банков. Целью такой политики является получение процентов по размещенным депозитам при сохранении необходимого уровня ликвидности, а также соблюдение установленного норматива достаточности собственных средств, установленного регулятором рынка ценных бумаг. Компания ограничивает уровень кредитного риска, размещая депозиты только в тех банках (финансовых организациях), платежеспособность которых была проанализирована с применением собственной методики Компании.

Уровень кредитного риска

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

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

<i>тыс. руб.</i>	Непросроченная задолженность	Задолженность просроченная до 3 мес.	Задолженность просроченная от 3 до 6 мес.	Задолженность просроченная от 7 до 12 мес.	Задолженность просроченная свыше одного года	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 122	-	-	-	-	8 122
Займы выданные	65 302	-	-	-	-	65 302
Денежные средства и их эквиваленты	25 570	-	-	-	-	25 570
Итого	98 994	-	-	-	-	98 994

В таблице ниже указаны суммы просроченной задолженности по каждому классу финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

<i>тыс. руб.</i>	Непросро- ченная за- долженность	Задолженность просроченная до 3 мес.	Задолженность просроченная от 3 до 6 мес.	Задолженность просроченная от 7 до 12 мес.	Задолженность просроченная свыше одного года	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 195	-	-	-	-	4 195
Займы выданные	12 000	-	-	-	-	12 000
Денежные средства и их эквиваленты	89 535	-	-	-	-	89 535
Итого	105 730	-	-	-	-	105 730

(b) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаяющие влияние соглашений о зачете.

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

31 декабря 2017 г. тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 857	1 857	1 857	-	-	-
Итого	1 857	1 857	1 857	-	-	-

31 декабря 2016 г. тыс. руб.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	Менее 1 года	1–3 года	3–5 лет	Более 5 лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 622	4 622	4 622	-	-	-
Итого	4 622	4 622	4 622	-	-	-

(с) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов.

В связи с тем, что у Компании отсутствуют активы или обязательства, выраженные в иностранной валюте, а также привлеченные кредиты и займы, возможное влияние валютного риска и риска изменения процентных ставок на показатели настоящей финансовой отчетности не рассматривается.

(d) Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

(е) Справедливая и балансовая стоимость

Компания не имеет финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Балансовая стоимость всех финансовых инструментов Компании является разумным приближением их справедливой стоимости. В связи с этим Компания не раскрывает справедливую стоимость финансовых инструментов.

6. Выручка

тыс. руб.	2017 г.	2016 г.
Выручка от оказания услуг по управлению ценными бумагами	21 352	19 573
Итого	21 352	19 573

7. Себестоимость услуг

<i>тыс. руб.</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы на персонал	12 979	16 206
Аренда	1 306	1 205
Расходы на страхование	953	829
Налоги (в том числе государственные пошлины)	257	144
Юридические услуги	203	160
Расходы на ремонт основных средств и содержание автотранспорта	177	58
Аудиторские и консультационные услуги	170	120
Прочие услуги	155	199
Услуги связи	105	101
Обучение персонала	52	15
Расходы на программное обеспечение	21	23
Расходы на оценку имущества	-	1 387
Итого	16 378	20 447

8. Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы непроизводственного характера	12 656	73
Административные и налоговые штрафы, пени по налогам и сборам	4 032	338
Услуги банка	244	243
Итого	16 932	654

9. Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы по депозитам и остаткам на счетах в банках	4 442	9 472
Процентные доходы по займам выданным	5 972	1 780
Итого	10 414	11 252

10. Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

Суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

<i>тыс. руб.</i>	2017 г.	2016 г.
Текущий налог на прибыль	(2 204)	(2 045)
Возникновение и восстановление временных разниц	(702)	48
Итого	(2 906)	(1 997)

Сверка эффективной ставки налога:

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

тыс. руб.	2017 г.	2016 г.
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	(2 169)	8 798
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	434	(1 760)
Влияние на сумму налога расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	(3 340)	(237)
Итого налог на прибыль за год	(2 906)	(1 997)

Изменение сальдо признанных отложенных налоговых активов и обязательств

Изменения в величине отложенных налоговых активов и обязательств относятся к следующим статьям и составляют:

тыс. руб.	1 января 2017 г.	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы			
Дебиторская задолженность	76	75	151
Торговая и прочая кредиторская задолженность	818	(605)	213
	894	(530)	364

Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	(15)	(83)	(98)
Нематериальные активы	(161)	(89)	(250)
	(177)	(172)	(348)
Чистый отложенный налоговый актив	717	(702)	16

тыс. руб.	1 января 2016 г.	Изменения, отраженные в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы			
Дебиторская задолженность	40	36	76
Торговая и прочая кредиторская задолженность	767	51	818
	808	87	894
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	15	(30)	(15)
Нематериальные активы	(153)	(8)	(161)
	(138)	(39)	(177)
Чистый отложенный налоговый актив	670	48	717

11. Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	Транспортные средства	Прочие объекты	Незавершенное строительство	Итого
Справедливая стоимость				
На 1 января 2016 г.	6 136	299	-	6 435
Выбытия	(1 102)	-	-	(1 102)
На 31 декабря 2016 г.	5 034	299	-	5 333
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2016 г.	(1 044)	(104)	-	(1 148)
Начисление амортизации за период	(522)	(52)	-	(574)
Выбытия	55	-	-	55
На 31 декабря 2016 г.	(1 510)	(156)	-	(1 667)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2016 г.	5 093	194	-	5 287
На 31 декабря 2016 г.	3 524	143	-	3 667
<i>тыс. руб.</i>	Транспортные Средства	Прочие объекты	Незавершенное строительство	Итого
Справедливая стоимость				
На 1 января 2017 г.	5 034	299	-	5 333
На 31 декабря 2017 г.	5 034	299	-	5 333
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2017 г.	(1 510)	(156)	-	(1 667)
Начисление амортизации за период	(504)	(45)	-	(549)
На 31 декабря 2017 г.	(2 014)	(203)	-	(2 216)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2017 г.	3 524	143	-	3 667
На 31 декабря 2017 г.	3 020	98	-	3 118

12. Нематериальные активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Фактическая стоимость			
На 01 января	465	381	239
Поступления	223	84	142
На 31 декабря	688	465	381
Амортизация и обесценение			
На 01 января	(193)	(117)	(68)
Начисление амортизации за период	(75)	(76)	(49)
На 31 декабря	(268)	(193)	(117)
Балансовая стоимость			
На 01 января	264	264	171
На 31 декабря	420	272	264

13. Запасы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Топливо и ГСМ	-	-	27
Итого	-	-	27

Топливо и ГСМ, в состав себестоимости услуг в 2017 году не списывались (в 2016 году: 27 тыс. руб.).

14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 933	1 796	1 666
Авансы выданные и прочие предоплаты	415	411	167
Прочая дебиторская задолженность	5 774	1 988	1 094
Итого	8 122	4 195	2 927

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности принимается равной её справедливой стоимости. Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Пояснении Управление финансовыми рынками.

15. Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	25 570	13 535	5 254
Краткосрочные депозиты	-	76 000	80 000
Итого	25 570	89 535	85 254

На 31 декабря 2017 г. срочные депозиты отсутствуют (на 31 декабря 2016 г.: срочные депозиты в сумме 76 000 тыс. руб. имеют срок погашения до одного года и могут быть отозваны в любой момент).

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов принимается равной их справедливой стоимости. Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении Управление финансовыми рисками.

16. Капитал и резервы**Уставный и добавочный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2017 г., 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. уставный капитал Компании составляет 60 017 тыс. руб., разделен на 100 долей номинальной стоимостью 600 170 рублей каждая.

17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Задолженность перед сотрудниками	819	-	3 405
Налоги к уплате	1 007	1 469	1 181
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	180
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	31	3 153	-
Итого	1 857	4 622	4 766

Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности принимается равной её справедливой стоимости. Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Пояснении Управление финансовыми рисками.

18. Операционная аренда

Компания арендует недвижимое имущество согласно договорам операционной аренды с юридическими лицами. Договоры заключены на год с наличием преимущественного права заключения договора на новый срок.

Арендные платежи вносятся равными долями на ежемесячной основе в сумме, определенной договором. Право собственности на соответствующее недвижимое имущество не переходит Компании. Было определено, что все риски и выгоды, связанные с недвижимым имуществом,

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

остаются у собственника. На этом основании Компания определила, что данный договор представляет собой договор операционной аренды.

В связи с тем, что существующие договоры аренды предусматривают право досрочного прекращения договорных отношений любой из сторон - будущие минимальные арендные платежи в данном пояснении не раскрываются.

19. Резервы и условные обязательства

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

20. Операции со связанными сторонами

(а) Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на персонал (см. Пояснение 7):

<i>тыс. руб.</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата, выплаченная руководству	1 573	1 643
Итого	1 573	1 643

Других операций со связанными сторонами, подлежащих раскрытию в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, у Компании не было.

21. События после отчетной даты

Существенных событий в период между отчетной датой и датой подписания настоящей отчетности, способных оказать влияние на финансовое состояние или результаты деятельности Компании за отчетный период, не происходило.

Генеральный директор

ООО УК «ТЭН-Девелопмент»

С.М. Косачев

30.03.2018 г.



Пронумеровано, сброшюровано и скреплено
печатью 30 (тридцать) листов
Генеральный директор ООО "ПрофАудит"
Л.В. Сироткина

*Бухгалтерский
заказ*

