ООО «Управляющая компания «ОРЕОЛ»

Консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение по финансовой отчетности

31 Декабря 2017

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 3

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении 5
Консолидированный отчет о совокупном доходе 6
Консолидированный отчет об изменении капитала 7
Консолидированный отчет о движении денежных средств 8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 ОСНОВНОЙ ВИД КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СТРУКТУРА ГРУППЫ 9
2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 10
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 11
4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ 19
5 НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА 20
6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА 24
7 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ 24
8 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ 25
9 КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ 26
10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА 27
11 ПРОЧИЕ АКТИВЫ 27
12 КАПИТАЛ 27
13 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ 28
14 РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 28
15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ 29
16 ВЫРУЧКА 30
17 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ 31
18 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ 31
19 ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ 31
20 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ 35
21 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 36
22 РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ 36
23 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ 38
24 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ 39

Аудиторское заключение

Участникам ООО «Управляющей компании «ОРЕОЛ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации **ООО «УК «ОРЕОЛ»** (далее – «Группа»), состоящей из отчета о консолидированном финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Группе 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 консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление 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.

АО «2К»

Москва, 30 марта 2018 года

Генеральный директор Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОРЕОЛ» (ООО «УК «ОРЕОЛ»)
Место нахождения: 119334, г. Москва, ул. Вавилова, д. 5, корпус 3
Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 30.03.2010 г. серия 77 № 013346536, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой России №46 по г. Москве, ОГРН 1107746237147

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)
Место нахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2
Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57
Данные о государственной регистрации: Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве, ОГРН 1027700031028
Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Член СРО «Российский союз аудиторов», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)
ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547
Членство в профессиональном аудиторском объединении: Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Morison KSi

ООО «УК «ОРЕОЛ»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года
(в тыс.руб. если не указано иное)

	Примечания	31.12.2017	31.12.2016
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	4 309	5 209
Нематериальные активы	7	455	131
Отложенные налоговые активы	15	445	307
Итого внеоборотные активы		**5 209**	**5 647**
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	14 266	11 559
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		235	474
Краткосрочные финансовые вложения	9	390	1 058
Денежные средства и их эквиваленты	10	109 942	127 388
Прочие активы	11	1 662	981
Итого оборотные активы		**126 495**	**141 460**
Итого активы		**131 704**	**147 107**
Собственный капитал и обязательства			
Уставный капитал	12	80 026	80 026
Нераспределенная прибыль		43 394	59 719
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам		**123 420**	**139 745**
Неконтрольные доли участия		7	7
Итого капитал		**123 427**	**139 752**
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные		-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	911	752
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		5 606	5 285
Резервы и начисленные обязательства	14	1 760	1 318
Итого краткосрочные обязательства		**8 277**	**7 355**
Итого собственный капитал и обязательства		**131 704**	**147 107**

Сукманов Дмитрий Викторович
Генеральный директор

«19» марта 2018 года

Этот консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться совместно с примечаниями на страницах 9-39, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «УК «ОРЕОЛ»
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тыс.руб. если не указано иное)

	Примечание	2017	2016
Выручка	16	87 462	73 865
Операционные расходы	17	(53 035)	(37 838)
Операционная прибыль		**34 427**	**36 027**
Финансовые доходы	18	11 907	10 317
Финансовые расходы	18	-	(68)
Итого финансовые доходы/(расходы), нетто		**11 907**	**10 249**
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности		(14)	29
Прочие доходы		1	-
Прочие расходы		-	(3)
Прибыль до налога на прибыль		**46 321**	**46 302**
Расходы по налогу на прибыль	15	(9 346)	(9 336)
Прибыль за текущий период		**36 975**	**36 966**
Итого совокупный доход за текущий период		**36 975**	**36 966**
Приходящийся на:			
собственников Группы		36 974	36 960
неконтрольные доли участия		1	6

Сукманов Дмитрий Викторович
Генеральный директор

«19» марта 2018 года

ООО «УК «ОРЕОЛ»
Консолидированный отчет о движении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тыс.руб. если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 01.01. 2017	**80 026**	**59 719**	**139 745**	**7**	**139 752**
Совокупный доход за год					
Прибыль отчетного периода	-	36 975	**36 975**	-	**36 975**
Итого совокупный доход за год	-	**36 975**	**36 975**	-	**36 975**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выплата дивидендов	-	(53 300)	**(53 300)**	-	**(53 300)**
Итого операций с собственниками	-	(53 300)	**(53 300)**	-	**(53 300)**
Итого на 31.12.2017	**80 026**	**43 394**	**123 420**	**7**	**123 427**

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 01.01. 2016	**80 026**	**22 759**	**102 785**	**1**	**102 786**
Совокупный доход за год					
Прибыль отчетного периода	-	39 960	**36 960**	**6**	**36 966**
Итого совокупный доход за год	-	**36 960**	**36 960**	**6**	**36 966**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-
Итого операций с собственниками	-	-	-	-	-
Итого на 31.12.2016	**80 026**	**59 719**	**139 745**	**7**	**139 752**

Сукманов Дмитрий Викторович

«19» марта 2018 года

Этот консолидированный отчет о движении капитала должен рассматриваться совместно с примечаниями на страницах 9-39, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «УК «ОРЕОЛ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2017 года
(в тыс.руб. если не указано иное)

	Примечания	2017	2016
Поступления по операционной деятельности			
Поступление денежных средств от покупателей		87 233	73 643
Денежные средства, уплаченные поставщикам		(10 873)	(7 940)
Оплата труда		(29 118)	(20 770)
Перечисление под отчет		(100)	(93)
Налоги, уплаченные в бюджет		(14 116)	(8 617)
Прочие выплаты		(339)	(222)
Итого платежи по операционной деятельности		**32 687**	**36 001**
Налог на прибыль уплаченный		(8 923)	(720)
Итого по операционной деятельности		**23 764**	**35 281**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств		(486)	-
Перечисления на депозитные вклады		-	(980 500)
Возврат средств по депозитным вкладам		-	990 500
Поступление процентов по депозитным вкладам		12 576	11 404
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		**12 090**	**21 404**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашения кредитов и займов		-	(1 000)
Выплаты процентов по кредитам и займам		-	(79)
Выплата дивидендов		(53 300)	-
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		**(53 300)**	**(1 079)**
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	10	**127 388**	**71 782**
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		(17 446)	55 606
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	10	**109 942**	**127 388**

Сукманов Дмитрий Викторович
Генеральный директор

«19» марта 2018 года

1 ОСНОВНОЙ ВИД КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СТРУКТУРА ГРУППЫ

Полное фирменное название - Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОРЕОЛ».

Общество зарегистрировано 30 марта 2010 года, свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 013346536, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве. Основной государственный регистрационный номер 1107746237147.

Местонахождение и почтовый адрес Общества: Российская Федерация, 119334, г. Москва, ул. Вавилова, д.5, корп. 3.

Под полным контролем ООО «УК «ОРЕОЛ» находится Общество с ограниченной ответственностью «ОРЕОЛ управление недвижимостью» (далее - дочерняя компания или ООО «ОРЕОЛ УН»). Доля владения дочерней компанией составляет с момента учреждения - 99,9%.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность ООО «УК «ОРЕОЛ» и ООО «ОРЕОЛ УН».

Далее в тексте настоящей отчетности Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОРЕОЛ» (далее - Общество или ООО «УК «ОРЕОЛ») и его дочерняя компания именуются совместно «Группа» или «Группа ООО «УК «ОРЕОЛ».

Основным видом деятельности Общества является – деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Общество имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00758 (выдана ФСФР России 07 сентября 2010 г. без ограничения срока действия).

Общество управляет следующими паевыми инвестиционными фондами:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд кредитный «Югра – кредитный»
- Закрытый паевой инвестиционный фонд ДПИ «Югра – Проектный»
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Проектный»
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «СТРОЙПРОЕКТ»
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Рязанская Торговая Недвижимость»
- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Территория Югра»

По состоянию на 31 декабря 2016 года участниками Общества являются: АО «Ханты-Мансийский НПФ» (628011, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д.59а; ОГРН – 1148600001065), ему принадлежит 51% долей Общества, и ООО «НПФ-Дивизион» (628002, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, пер. Энергетиков, д.1; ОГРН 1108601002399), ему принадлежит 49% долей Общества. ООО «НПФ-Дивизион» входит в группу АО «Ханты-Мансийский НПФ».

24 ноября 2017 года ООО «НПФ-Дивизион» продала 49% долей Общества АО «Ханты-Мансийский НПФ».

По состоянию на 31 декабря 2017 года единственным участником Общества является: АО «Ханты-Мансийский НПФ», ему принадлежит 100% долей Общества.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы ООО «УК «ОРЕОЛ» была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Основные положения учетной политики, на основе которых составлена данная консолидированная финансовая отчетность по МСФО, приведены в Примечании 3. Они применяются последовательно от одного отчетного периода к последующему.

Основа консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность ООО «УК «ОРЕОЛ» и его дочерней компании на 31 декабря 2017 г.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций, с целью влияния на переменную отдачу от инвестиций.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля, и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.
Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (далее по тексту – «ПСД») относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании (без потери контроля) учитывается как операции с капиталом. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, то Группа:

- перестает признавать активы (включая гудвил) и обязательства дочерней компании;
- перестает признавать балансовую стоимость неконтрольных долей участия;
- перестает признавать накопленный эффект пересчета в валюту представления учитываемый в капитале;
- перестает признавать накопленный эффект пересчета в валюту представления;
- признает справедливую стоимость поступлений от продажи дочерней компании;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает любой излишек или дефицит в отчете о совокупном доходе;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Принцип непрерывности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена, исходя из допущения о том, что компании Группы будут продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является рубль Российской Федерации. Все суммы округлены до целых тысяч («тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Признание доходов. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от оказания услуг. Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, на оказание услуг по управлению недвижимостью, а также на оказание других услуг признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Группы.

В случае если договором по оказанию услуг по управлению недвижимым имуществом, предусмотрена компенсация понесенных управляющей компанией расходов в рамках оказания услуг по данному договору, суммы, подлежащие возмещению, признаются методом начисления в составе выручки.

Доход от процентов. Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов.

Доход от дивидендов. Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Признание расходов. Расходы на выплату процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Группе обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Группа выплачивает установленные законодательством РФ сборы, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Группы нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов, в случае если у Группы недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Операции с иностранной валютой. Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды. В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием участников было принято решение об их выплате.

Денежные средства и их эквиваленты. Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и деньги, переданные брокерам для осуществления операций на рынке ценных бумаг, а также депозиты, размещенные на срок не более 90 дней с безусловным правом досрочного изъятия.

Финансовые инструменты. Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Группы, если Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в отчете о совокупном доходе при существовании объективных данных об обесценивании актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

Авансы полученные. Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

Выданные займы. Предоставление Группой денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признаётся в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Группа не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы. Группа классифицирует инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Группы определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток. Группа относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Группы планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока, и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и включаются в долгосрочные активы.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли, либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по их справедливой стоимости.

Займы, размещенные депозиты, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, когда произошло изменение справедливой стоимости, в части финансового результата отчетного года.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы (расходы) отчетного года.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов. Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.
При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может использоваться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников), если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Группой на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев;
- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Группа классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущих цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (то есть косвенно наблюдаемые рыночные данные) (уровень 2);
- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведённой независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Группа оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, рассматривается как признак их обесценивания. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценивания, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток. Группа относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Привлеченные займы. Привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода использования.

Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг. Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае, если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы реклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются в составе обязательств. Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные репо») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в составе активов. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в составе активов. Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупных доходах по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Дочерние и ассоциированные предприятия. В настоящую консолидированную финансовую отчетность включены данные дочернего предприятия. Данные каких-либо ассоциированных предприятий не включены в настоящую отчетность, в связи с тем, что Общество не имеет ассоциированных (зависимых) предприятий.

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на доход

вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются одновременно следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и доли неконтролирующих акционеров даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у доли неконтролирующих акционеров.

Все внутригрупповые операции, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Основные средства. Группа отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату Руководство Группы определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Срок полезного использования (в годах)
Здания	10-30
Транспортные средства	3-8
Вычислительная и оргтехника	2-3
Прочее	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы. К нематериальным активам относятся идентифицируемые не денежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

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

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

Запасы. В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Обязательства перед участниками предприятия, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников. Общество имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, каждый участник обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

Общество применяет поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале». В соответствии с данными поправками Общество может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 31 декабря 2017 года (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

Взносы участников учитываются по исторической стоимости.

В случае, если Общество выплатило участнику его долю в чистых активах, показанная в финансовой отчетности сумма взносов участников уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, возникающий при оказании услуг, подлежит уплате в государственный бюджет после признания выручки. НДС, включенный в стоимость приобретенных запасов и услуг, подлежит возмещению путем принятия к вычету в соответствии с налоговым законодательством.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога относящегося к операциям, подлежащим отражению в составе прочих компонентов совокупного дохода.
Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.
Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.
Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства. Оценочное обязательство признаётся, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно

принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что, получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Группой. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

4 СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности. Группа анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Группа использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Группа использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

Налог на прибыль. Все доходы Группа получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Группой в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Группой на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Группы отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Группой. Модель основана на ожиданиях Группы, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, 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 процентной ставки.

5 НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Группой в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года и позднее применительно к ее деятельности.

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2017 году

«Инициатива в сфере раскрытия информации» - поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», выпущенные в январе 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2017 года или позднее.
Поправки являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды.
Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», выпущенные в январе 2016 года, применяются ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2017 года или позднее.
Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.
Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2014 - 2016 гг. - поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях», выпущенные в декабре 2016 года, применяются ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2017 года или позднее.
Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.
Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Группы.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.
МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном

признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, или продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», выпущенный в мае 2014 году применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.
Основной принцип стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный в январе 2016 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2019 года или позднее.
Данный стандарт заменяет требования к отчетности, введенные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 упраздняет текущую двойную модель учёта аренды арендаторами, согласно которой договоры финансовой аренды отражаются в отчёте о финансовом положении, а договоры операционной аренды не отражаются (т.е. учитываются «за балансом»). Вместо неё вводится единая модель отражения всех договоров аренды в отчёте о финансовом положении в порядке, схожем с текущим порядком учёта договоров финансовой аренды.
Для арендодателей порядок учёта практически не изменится – т.е. арендодатель по-прежнему будет классифицировать договоры аренды в одну из двух категорий: «финансовая аренда» или «операционная аренда».
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», выпущенные в июне 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.
Поправки связанны с классификацией и оценкой операций по выплатам, основанным на акциях. Поправки относятся к следующим областям:
– учет влияния условий перехода на операции по выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами;
– классификация операций по выплатам, основанным на акциях, с характеристиками нетто-расчетов в отношении обязательств по налоговым удержаниям;
– учет изменения условий операций с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым изменяется с выплат денежными средствами на выплаты в форме долевых инструментов.
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», выпущенные в декабре 2015 года, Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.
Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или взноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2014 - 2016 гг. - поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», выпущенные в декабре 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.
МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению.
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2014 - 2016 гг. - поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», выпущенные в декабре 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.
Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды.
Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», выпущенные в октябре 2017 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или позднее.
Поправки разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», выпущенные в апреле 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее.
Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода.
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», выпущенные в сентябре 2016 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или позднее. Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам

страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе.
В настоящее время Группа оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2017 года	**505**	**6 352**	**6 857**
Приобретения	57	-	57
На 31 декабря 2017 года	**562**	**6 352**	**6 914**
На 01 января 2017 года	**453**	**1 196**	**1 649**
Амортизационные отчисления	60	896	956
На 31 декабря 2017 года	**513**	**2 092**	**2 605**
Чистая балансовая стоимость			
На 01 января 2017 года	**52**	**5 156**	**5 209**
На 31 декабря 2017 года	**49**	**4 260**	**4 309**

	Мебель и офисное оборудование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2016 года	**505**	**6 352**	**6 857**
Приобретения	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	**505**	**6 352**	**6 857**
На 01 января 2016 года	**340**	**299**	**639**
Амортизационные отчисления	113	897	1 009
На 31 декабря 2016 года	**453**	**1 196**	**1 648**
Чистая балансовая стоимость			
На 01 января 2016 года	**165**	**6 053**	**6 218**
На 31 декабря 2016 года	**52**	**5 156**	**5 209**

7 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2017 года	**349**	**3**	**352**
Приобретения	429	-	429
На 31 декабря 2017 года	**778**	**3**	**781**
На 01 января 2017 года	**221**	**1**	**221**
Амортизационные отчисления	104	1	105
На 31 декабря 2017 года	**325**	**2**	**326**
Чистая балансовая стоимость			
На 01 января 2017 года	**128**	**2**	**131**
На 31 декабря 2017 года	**453**	**1**	**455**

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 01 января 2016 года	**349**	**3**	**352**
Приобретения	-	-	-
На 31 декабря 2016 года	**349**	**3**	**352**
На 01 января 2016 года	**128**	**-**	**128**
Амортизационные отчисления	93	1	93
На 31 декабря 2016 года	**221**	**1**	**221**
Чистая балансовая стоимость			
На 01 января 2016 года	**221**	**3**	**224**
На 31 декабря 2016 года	**128**	**2**	**131**

Стоимость нематериальных активов на конец отчетного периода проверена на наличие признаков обесценения. Группа по результатам оценки, исходя из всей имеющейся доступной информации, на отчетную дату не выявила никаких свидетельств обесценения указанного актива.

8 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2017	31.12.2016
Дебиторская задолженность за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов	8 954	8 036
Дебиторская задолженность за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	3 567	2 196
Дебиторская задолженность по управлению недвижимым имуществом	1 744	1 327
	14 266	**11 559**

По состоянию на 31.12.2017 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2017 год, оплаченное клиентами в начале 2018 года. (Аналогично на 31.12.2016г.).

На крупнейшего дебитора - АО «Ханты-Мансийский НПФ», приходится по состоянию на 31.12.2017г. 62.8% всей задолженности по вознаграждению за доверительное управление, на 31.12.2016г. - 69.5%.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 31 декабря 2017г. и 31 декабря 2016г., по мнению руководства Группы, практически совпадает с её балансовой стоимостью.
По состоянию на 31.12.2017г. (на 31.12.2016г.) вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной, за исключением части дебиторской задолженности по управлению недвижимым имуществом.
Группа признаёт обесценение просроченной дебиторской задолженности по управлению недвижимым имуществом.

В таблице ниже представлены данные о качестве дебиторской задолженности по управлению недвижимым имуществом на отчетную дату:

	31.12.2017	31.12.2016
Дебиторская задолженность по управлению недвижимым имуществом		
Текущая	1 744	1 327
Просроченная не обесцененная	-	-
Просроченная обесцененная	166	153
	1 911	**1 480**

В таблице ниже, представлены данные о движении резерва под обесценение дебиторской задолженности по управлению недвижимым имуществом за отчетный год:

	2017 год	2016 год
на 01 января	**153**	**315**
Формирование резерва	14	-
Списание задолженности за счет резерва	(1)	(133)
Восстановление резерва	-	(29)
на 31 декабря	**166**	**153**

9 КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	31.12.2017	31.12.2016
Депозиты и накопленные проценты в банках		
С кредитным рейтингом "BBB-" проценты	390	1 058
Всего	**390**	**1 058**

В течение 2017 и 2016 годов Группа размещала денежные средства на срочные вклады сроком погашения менее 1 года. Все депозиты размещались в крупных российских банках. Депозиты, которые были размещены и возвращены в 2017 году размещались под процентную ставку от 7,35% до 9,5% годовых (в 2016 году - под процентную ставку от 8% до 16% годовых).
Краткосрочные депозиты на 31.12.2017 классифицированы в качестве денежных средств на сумму 107 500 тыс. руб. (в 2016 г. - 126 700 тыс. руб.). Данные депозиты размещались в «Банке ВТБ» ПАО и «Газпромбанке» ОАО. Информация по ним приведена в Примечании 10.

Проценты по депозитам на 31.12.2017 в «Банке ВТБ» ПАО, который имеют кредитный рейтинг «BBB-» прогноз «Стабильный» по международной шкале Standard&Poor's.
По международной шкале Standard&Poor's «Газпромбанк» ОАО имеет рейтинг «BB+» прогноз «Стабильный».

Проценты по депозитам на 31.12.2016 в «Банке ВТБ» ПАО, который имеют кредитный рейтинг «BB+» прогноз «Стабильный» по международной шкале Standard&Poor's.
По международной шкале Standard&Poor's «Газпромбанк» ОАО имеет рейтинг «BB+» прогноз «Негативный».

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Группы, совпадает с их балансовой стоимостью.

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31.12.2017	31.12.2016
Денежные средства на счетах в банках	2 442	688
Краткосрочные депозиты	107 500	126 700
	109 942	**127 388**

Банковские счета представлены текущими счетами и депозитами со сроком погашения менее 3 месяцев. Краткосрочные депозиты открыты в банке ПАО «БАНК ВТБ», который имеет кредитный рейтинг «BBB-» прогноз «Стабильный» по международной шкале Standard&Poor's.

На 31.12.2017 года денежные средства размещены в следующих банках:

Банк	Рейтинг	31.12.2017	31.12.2016
		Сумма	
ПАО «БАНК ВТБ»	BBB-	109 907	126 798
ОАО «Газпромбанк»	BB+	2	1
ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ»	B+	33	588
Итого		**109 942**	**127 388**

11 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31.12.2017	31.12.2016
Расчеты с персоналом по оплате труда	1027	489
Авансы поставщикам	520	456
Прочие расчеты с персоналом	42	-
Расчеты по прочим налогам	-	22
Прочее	72	14
	1 662	**981**

По своему характеру указанные суммы представляют собой предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами.

12 КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 года единственным участником Общества является: АО «Ханты-Мансийский НПФ» (628011, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д.59а; ОГРН – 1148600001065).

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Общества на конец 2017 года составляет 80 026 тыс.руб. Уставный капитал представляет собой сумму, внесенную участниками Общества.

В 2017 году Группа выплатила дивиденды по итогам 2015-2016 гг. (Решение единственного участника №28 от 04.12.2017 г.) – 53 300 тыс. руб.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов (доходов от долевого участия) между участниками Группы может быть распределена только накопленная

нераспределенная прибыль согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Поскольку Общество не является акционерным обществом, и никакие ценные бумаги Общества не обращаются на организованном рынке ценных бумаг и не планируются к такому обращению, базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию Общество не рассчитывает. Данные о величине прибыли Группы после налогообложения представляют собой, по мнению руководства Группы, адекватную оценку рентабельности взносов участников.

13 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2017	31.12.2016
Расчеты по прочим налогам	621	544
Обязательства перед поставщиками	288	198
Авансы от покупателей	2	-
Расчеты по прочим налогам	-	10
	911	**752**

Предоплаченное вознаграждение по управлению недвижимым имуществом представляет собой авансы, подлежащие зачету в следующем году по мере оказания услуг, а также излишне уплаченные авансы, подлежащие возврату. На конец каждого отчетного периода все суммы предоплаченного вознаграждения зачтены или возвращены в течение января следующего года.

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Группы нет. Группа не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Группа не предоставляла обеспечение по кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Группы, совпадает с её балансовой стоимостью.

14 РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Резерв неиспользованных отпусков	Прочие резервы	Итого
Остаток на 01 января 2017 года	**998**	**320**	**1 318**
Резервы, созданные в течение периода	3 095	320	3 415
Резервы, использованные в течение периода	(2 653)	(320)	(2 973)
Остаток на 31 января 2017 года	**1 440**	**320**	**1 760**

	Резерв неиспользованных отпусков	Прочие резервы	Итого
Остаток на 01 января 2016 года	**994**	**578**	**1 572**
Резервы, созданные в течение периода	998	320	1 318
Резервы, использованные в течение периода	(994)	(578)	(1 572)
Остаток на 31 января 2016 года	**998**	**320**	**1 318**

Сумма обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Группа предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Временные налогооблагаемые разницы учитываются, исходя из 20% ставки по налогу на прибыль по Российским компаниям. Отложенные налоговые активы и обязательства и суммы отложенного налога, отраженные в отчете о совокупном доходе за 2017 и 2016 год, раскрываются ниже:

Налог на прибыль	**2017**	**2016**
Текущий налог		
Текущий налог на прибыль отчетного периода	9 484	9 253
Отложенные налоги		
Отложенные налоги: Влияние временных разниц	(138)	83
Итого Налог на прибыль	**9 346**	**9 336**

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2017	**%**	**2016**	**%**
Прибыль до налогообложения	46 321	100%	46 302	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	9 264	20%	9 260	20%
Изменение величины непризнанных временных разниц	82		76	
Итого Налог на прибыль	**9 346**		**9 336**	

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		**Обязательства**		**Нетто**	
	31 Декабря 2017	**01 Января 2017**	**31 Декабря 2017**	**01 Января 2017**	**31 Декабря 2017**	**01 Января 2017**
Резерв по отпускам	321	230	-	-	321	230
Прочие	132	81	(8)	(4)	124	77
Итого	**453**	**311**	**(8)**	**-**	**445**	**307**
Взаимозачет	**-**	**-**	**-**	**(4)**	**-**	**-**
Всего	**453**	**311**	**(8)**	**(4)**	**445**	**307**

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 Декабря 2016	01 Января 2016	31 Декабря 2016	01 Января 2016	31 Декабря 2016	01 Января 2016
Резерв по отпускам	230	215	-	-	230	215
Прочие	81	175	(4)	-	77	175
Итого	**311**	**390**	**-**	**-**	**307**	**390**
Взаимозачет	**-**	**-**	**(4)**	**-**	**-**	**-**
Всего	**311**	**390**	**(4)**	**-**	**307**	**390**

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за период:

	На 01 Января 2017	Признано в отчете о совокупном доходе	На 31 Декабря 2017
Резерв по отпускам	230	(91)	321
Прочие	81	(51)	132
Итого отложенные налоговые активы	**311**	**(142)**	**453**
Прочие	(4)	5	(8)
Итого отложенные налоговые обязательства	**(4)**	**5**	**(8)**
Всего	**307**	**(138)**	**445**

	На 01 Января 2016	Признано в отчете о совокупном доходе	На 31 Декабря 2016
Резерв по отпускам	215	(15)	230
Прочие	175	94	81
Итого отложенные налоговые активы	**390**	**79**	**311**
Прочие	-	4	(4)
Итого отложенные налоговые обязательства	**-**	**4**	**(4)**
Всего	**390**	**83**	**307**

16 ВЫРУЧКА

	2017	2016
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	37 110	24 657
Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов	35 131	33 830
Выручка от управления недвижимым имуществом	15 222	15 378
	87 462	**73 865**

17 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2017	2016
Заработная плата	40 871	29 010
Аренда	3 430	2 685
Консультационные, юридические, информационные услуги	1 867	901
Материалы	1 321	360
Амортизация основных средств	957	1 010
Услуги связи, почты, интернета	919	898
Транспортные расходы	673	600
Расходы на рекламу	467	88
Обслуживание компьютерных программ	393	349
Услуги аудиторов	320	302
Почтовые и курьерские услуги	285	209
Расходы на страхование	271	297
Расходы на содержание офисов	176	53
Обслуживание зданий и сооружений	172	130
Услуги банка	152	134
Эксплуатационные расходы	143	-
Амортизация нематериальных активов	105	93
Командировочные и представительские расходы	76	103
Налоги	48	80
Нотариальные расходы	34	28
Ремонт основных средств	-	105
Прочие расходы	355	403
	53 035	**37 838**

18 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2017	2016
Процентный доход от размещенных депозитов	11 907	10 317
Итого финансовые доходы	**11 907**	**10 317**
Проценты к получению	-	(68)
Итого финансовые расходы	**-**	**(68)**
Чистый финансовый доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках	**11 907**	**10 249**

Процентные доходы представляют собой процентный доход по банковским депозитам. Процентные расходы представляют собой процентный расход по полученным займам.

19 ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Отделы, анализирующие риски помогают руководству удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит в соответствии с политикой Группы и её готовностью принимать на себя риски.
Основным риском, присущим деятельности Группы, являются кредитный риск.

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

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.
Финансовые активы и обязательства Группы выражены в рублях, поэтому Группа не подвержена валютному риску.

Риск изменения процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Группы риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Группы следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Группы процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по депозитам в банках приведены в Примечании 9. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Группа не получает.
Дебиторская и кредиторская задолженность носят краткосрочный (текущий) характер и также не влекут за собой процентных расходов.
Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Группы нет.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Группы и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности - это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

Финансовые активы, по которым возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном наличными денежными средствами и денежными средствами в банках, дебиторской задолженностью. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь.

На 31 декабря 2017 года задолженность крупнейших дебиторов составляла 62.8% от общей суммы торговой дебиторской задолженности покупателей (2016 г.: 69.5%).

У Группы имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

	31.12.2017	31.12.2016
Денежные средства и эквиваленты	109 942	127 388
Краткосрочные финансовые вложения	390	1 058
Дебиторская задолженность	14 266	11 559
	124 598	**140 005**

Свободные денежные средства Группы размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Группы, приведены выше (Примечание 10), о размещенных депозитах - в Примечании 9.

Риск потери ликвидности

Риск ликвидности – это риск неспособности Группы погасить обязательства при наступлении срока платежа. Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточной величины денежных средств, способность привлечения финансирования и возможность оперативного управления в случае нехватки средств. Руководство Группы тщательно контролирует уровень ликвидности. В управленческих целях Группа разработала систему бюджетирования, включающую планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения наличия необходимых фондов для финансовых нужд.
Руководство Группы контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, а также путем разработки стратегии функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Планирование денежных потоков осуществляется ежегодно и подлежит ежемесячному анализу.

Кроме того, руководство Группы контролирует объемы привлеченного финансирования и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе, контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Группа планирует денежные потоки ежемесячно и ежегодно, контролирует источники денежных потоков, объемы привлеченного финансирования и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 и 2016 годов, исходя из не дисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

31 декабря 2017 г.	**Менее 12 месяцев**	**1–2 года**	**От 2х до 5ти лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	911	-	-	-	911
Итого	**911**	**-**	**-**	**-**	**911**

31 декабря 2016 г.	**Менее 12 месяцев**	**1–2 года**	**От 2х до 5ти лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	752	-	-	-	752
Итого	**752**	**-**	**-**	**-**	**752**

Прочие риски - риски профессиональной деятельности

Под рисками профессиональной деятельности Группы понимается возможность финансовых убытков, связанных с воздействием внутренних и внешних факторов, влияющих на деятельность Группы.

Группа в своей деятельности определяет следующие основные типы рисков:

Внешние риски:

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, проведения политики, направленной на

ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства;
- риск, связанный с правовым регулированием Профессиональной деятельности;
- риск потери репутации;
- риск, обусловленный взаимодействием с третьими лицами.

Внутренние риски Группы:
- операционные риски;
- конфликт интересов между Группой и специализированным депозитарием паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Группы;
- клиентские риски (неправомерные действия пайщиков);
- риски, возникающие при неэффективном планировании и управлении ресурсами Группы.

Операционные риски включают:
- непреднамеренные ошибки при заполнении регистров учета и платежных документов;
- непреднамеренные ошибки при документообороте между Группой и специализированным депозитарием паевых инвестиционных фондов под управлением Группы;
- нарушение режима хранения первичных документов, копий первичных документов и процедуры архивирования документов;
- сбой, повреждение, отказ компьютерной техники, аппаратного оборудования или программного обеспечения;
- потерю информации в электронных базах данных;
- частичную или полную утрату, повреждение первичных документов;
- противоправные действия работников;
- использование или получение поддельных документов;
- преступления в сфере компьютерных технологий.

Клиентские риски (неправомерные действия пайщиков) включают:
- предоставление недостоверных данных;
- риск легализации доходов, полученных преступным путем и финансирование терроризма;
- риск формирования паевого инвестиционного фонда за счет недействительного права (требования);
- риск формирования паевого инвестиционного фонда за счет имущества, оценка которого не соответствует рыночной.

Риски, возникающие при неэффективном планировании и управлении ресурсами Группы, включают:
- неэффективное функционирование организационной структуры Группы;
- ненадлежащее исполнение своих служебных обязанностей работниками Группы;
- недостаточная квалификация работников Группы.

С целью предотвращения или нивелирования вышеуказанных рисков профессиональной деятельности в Группе применяются следующие меры:

Управление внешними рисками включает в себя:
- политические и экономические риски - отслеживание политической и экономической конъюнктуры;
- риск, связанный с правовым регулированием Профессиональной деятельности и смежных отраслей права - постоянный контроль изменений, происходящих в российском законодательстве;
- риск потери репутации - обучение персонала правовым аспектам Профессиональной деятельности, обязательное выполнение необходимых юридических процедур и формальностей, мониторинг средств массовой информации на предмет выявления информации о Группе, не соответствующей действительности или порочащей репутацию Группы;
- риск, обусловленный взаимодействием с третьими лицами - сбор полной и подробной информации о контрагентах, анализ информации, тщательная юридическая проработка договоров, контроль за выполнением обязательств.

Управление операционными рисками включает в себя:

- анализ рисков, возникающих при осуществлении своей Профессиональной деятельности Группой;
- мониторинг надлежащего осуществления документооборота и режима хранения документов;
- мониторинг надлежащего заполнения регистров учета и отчетности;
- мониторинг надлежащего исполнения своих должностных обязанностей работниками Группы;
- мониторинг средств коммуникаций, находящихся в офисе Группы на предмет выявления неправомерных действий работников Группы;
- экспертиза достоверности документов и информации, используемых в Профессиональной деятельности Группы;
- резервное архивирование информации, содержащейся в электронных базах данных и на магнитных носителях;
- использование сертифицированного программного обеспечения;
- модернизация или замена старого программного обеспечения;
- мониторинг соответствия программного обеспечения, используемого в деятельности Группы на предмет несанкционированного доступа, как со стороны работников Группы, так и извне;
- использование резервных источников питания, позволяющих поддерживать функционирование компьютерных и коммуникационных систем.

Управление клиентскими рисками (неправомерные действия пайщиков) включает в себя:

- экспертизу достоверности документов и информации, предоставляемой пайщиками;
- строгое соблюдение внутреннего нормативного документа «Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма ООО «УК «ОРЕОЛ»;
- тщательная экспертиза документов, необходимых для подтверждения права (требований) пайщиков для внесения данного имущества в паевой инвестиционный фонд;
- привлечение к оценке имущества, вносимого в паевой инвестиционный фонд независимых оценщиков.

Управление рисками, возникающими при планировании и управлении ресурсами Компании, включает в себя:

- анализ, разработку и применение новых организационных моделей;
- рациональное распределение обязанностей между руководителями структурных подразделений;
- мониторинг надлежащего исполнения своих служебных обязанностей работниками Группы;
- разработку формальных и неформальных критериев при приеме на работу;
- повышение квалификации работников (в том числе посещение семинаров, посвященных Профессиональной деятельности Группы);
- применение адекватных мер дисциплинарного воздействия.

20 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление участникам Группы максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Группа обязана соблюдать следующие нормативные требования к капиталу - величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

Контроль за выполнением, указанных выше нормативов, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Группы.
Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

31 декабря 2017		31 декабря 2016	
Норматив	**Факт**	**Норматив**	**Факт**
22 157	101 502	10 000	121 616

21 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по операционной аренде

На конец 2017 года Группой было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2018 году.

На конец 2016 года Группой было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2017 году.

По мнению руководства Группы, затраты на аренду в 2018 году останутся на уровне затрат на аренду 2017 года.

Налоговое законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операционной деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки.

Законодательство в области внутригруппового ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении такого рода ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым сделкам.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Группа пересматривает интерпретации налогового законодательства, что позволяет снизить налоговые отчисления.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Группой действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность Группы. Кроме того, менеджмент регулярно оценивает сумму налога и пересматривает налоговые риски как потенциальную возможность доначислений сумм налогов и штрафов на операции, по которым не истек срок давности налоговой проверки, составляющий 3 года.

Время от времени выявляются операции, подверженные риску и непредвиденные обстоятельства, поэтому в любой момент могут возникнуть спорные судебные дела. Как бы то ни было, уровень потенциально рискованных операций не может быть раскрыт, следовательно, Группа не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

22 РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений (МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»). При решении вопроса о том, являются ли стороны

связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Между связанными сторонами могут совершаться такие операции, которые не могут совершаться между несвязанными сторонами. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции, представлен ниже. Операции со связанными сторонами осуществлялись на общепринятых коммерческих условиях.

Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

Дебиторская задолженность от связанных сторон и авансы, выданные связанным сторонам, включают:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд	8 954	8 036
Дебиторская задолженность и авансы выданные	**8 954**	**8 036**

Операции со связанными сторонами

Общая сумма операций со связанными сторонами включает:

	2017 год	2016 год
Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов	35 131	33 830
Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд (выплата дивидендов)	53 300	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2017 год составила 8 505 тыс. руб. (за 2016 год – 10 357 тыс. руб.).

23 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов на балансе Группы были отражены следующие активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости:

	2017 год				
		Справедливая стоимость			
	Балансовая стоимость	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	**109 942**	**109 942**	-	-	109 942
Торговая и прочая дебиторская задолженность	**14 266**	**14 266**	-	-	14 266
Краткосрочные финансовые вложения	**390**	**390**	-	-	390
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**288**	**288**	-	-	288

	2016 год				
		Справедливая стоимость			
	Балансовая стоимость	Итого	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	**127 388**	**127 388**	-	-	127 388
Торговая и прочая дебиторская задолженность	**11 559**	**11 559**	-	-	10 528
Краткосрочные финансовые вложения	**1 058**	**1 058**	-	-	11 530
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**198**	**198**	-	-	198

За отчетные периоды переводы между уровнями иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных

потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам

24 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группой не выявлены события после отчетной даты 31 декабря 2017 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.

Всего прошнуровано и
пронумеровано 39 с.
30.07.2018 г.