

# Аудиторское заключение

независимой аудиторской компании

ООО «Кроу Экспертиза»

о консолидированной бухгалтерской  
(финансовой) отчетности

ООО «Управляющая компания «ОРЕОЛ»  
за 2018 год

ООО «Кроу Экспертиза»  
Член Crowe Global  
127055, г. Москва,  
Тихвинский пер., д. 7, стр. 3

Тел. +7 (800) 700-77-62  
Тел. +7 (495) 721-38-83  
Факс +7 (495) 721-38-94

[office.msc@rosexpertiza.ru](mailto:office.msc@rosexpertiza.ru)  
[www.rosexpertiza.ru](http://www.rosexpertiza.ru)

Участнику общества с ограниченной  
ответственностью «Управляющая  
компания «ОРЕОЛ»

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |    |
|--|----|
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ   | 2  |
| СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ  | 5  |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  | 6  |
| ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ   | 10 |
| 1.ОСНОВНОЙ ВИД КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СТРУКТУРА ГРУППЫ                | 10 |
| 2.ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ                       | 11 |
| 3.ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ                                      | 13 |
| 4.СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ | 22 |
| 5.НОВЫЕ ИНТЕРПРЕТАЦИИ И СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТ                      | 23 |
| 6.ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА  | 26 |
| 7.НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВ   | 27 |
| 8.ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ                              | 27 |
| 9. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ                                       | 29 |
| 10.ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА   | 29 |
| 11.ПРОЧИЕ АКТИВЫ   | 29 |
| 12.КАПИТАЛ   | 30 |
| 13.ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ                            | 30 |
| 14.РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА                                     | 31 |
| 15.ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ   | 31 |
| 16.ВЫРУЧКА   | 33 |
| 17.ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ  | 33 |
| 18.ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ   | 34 |
| 19.ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ  | 34 |
| 20.УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ  | 39 |
| 21.УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА                                     | 40 |
| 22.РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ                              | 41 |
| 23.СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ  | 41 |
| 24.СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ   | 43 |

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

### ***Мнение***

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности организации ООО «УК «ОРЕОЛ» (далее – «Группа»), и его дочерней организации, состоящей из отчета о консолидированном финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 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 и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего 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 мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### ***Ключевые вопросы аудита***

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

### ***Прочая информация***

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией

и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

При подготовке годовой 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.

Руководство и лица отвечающие за корпоративное управление несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

***Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности***

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством и 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.

Мы также предоставляем руководству и лицам отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства и лиц отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы которые были

наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

ООО «Кроу Экспертиза»  
12 апреля 2019 года

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение

Заместитель Генерального директора



Потехин В.В.

*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 107746237147

*Сведения об аудиторе*

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Кроу Экспертиза»  
(ООО «Кроу Экспертиза»)

Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34

Телефон (495) 721-38-83; (495) 721-38-84; факс (495) 721-38-94

Данные о государственной регистрации: Свидетельство Московской регистрационной  
палаты № 183.142 от 23.09.1993 г.

Дата государственной регистрации 27.09.2002, ОГРН 1027739273946

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: 11603046778

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года**  
(в тыс.руб. если не указано иное)

|   | Примечание | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|------------|----------------|----------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |            |                |                |
| <b>Внеоборотные активы</b>  |            |                |                |
| Основные средства   | 6          | 3 390          | 4 309          |
| Нематериальные активы   | 7          | 973            | 455            |
| Отложенные налоговые активы   | 15         | 817            | 445            |
|   |            | <u>5 179</u>   | <u>5 209</u>   |
| <b>Оборотные активы</b>   |            |                |                |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность   | 8          | 13 219         | 14 266         |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль  |            | 306            | 235            |
| Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков | 9          | 30 609         |                |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 10         | 61 666         | 109 942        |
| Прочие активы   | 11         | 2 568          | 2 052          |
| <b>Итого оборотные активы</b>   |            | <u>108 368</u> | <u>126 495</u> |
| <b>Итого активы</b>   |            | <u>113 547</u> | <u>131 704</u> |
| <b>Собственный капитал и обязательства</b>  |            |                |                |
| Уставный капитал  | 12         | 80 026         | 80 026         |
| Нераспределенная прибыль  |            | 27 406         | 43 394         |
| <b>Итого собственного капитала и обязательств, принадлежащего собственникам Компании</b>              |            | <u>107 432</u> | <u>123 420</u> |
| Неконтрольные доли участия  |            | 6              | 7              |
| <b>Итого капитал</b>  |            | <u>107 438</u> | <u>123 427</u> |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>  |            |                |                |
| Займы полученные  |            | -              | -              |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность  | 13         | 654            | 911            |
| Налог на прибыль к уплате   |            | 3 455          | 5 606          |
| Резервы и начисленные обязательства   | 14         | 2 000          | 1 760          |
| <b>Итого обязательств</b>   |            | <u>6 109</u>   | <u>8 277</u>   |
| <b>Всего капитала и обязательств</b>  |            | <u>113 547</u> | <u>131 704</u> |

Сукмапов Дмитрий  
Викторович  
Генеральный директор  
«12» апреля 2019

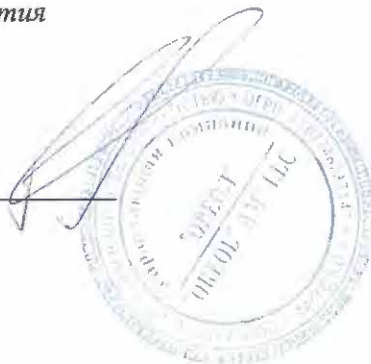


**Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2018 год**  
(в тыс.руб. если не указано иное)

|   | Примечание | 2018          | 2017          |
|---|------------|---------------|---------------|
| Выручка   | 16         | 79 938        | 87 462        |
| Операционные расходы  | 17         | (57 944)      | (53 035)      |
| <b>Операционная прибыль</b>                                 |            | <b>21 994</b> | <b>34 427</b> |
| Финансовые доходы   | 18         | 5 170         | 11 907        |
| Финансовые расходы  | 18         | -             | -             |
| <b>Итого финансовые доходы/(расходы), нетто</b>             |            | <b>5 170</b>  | <b>11 907</b> |
| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности |            |               | (14)          |
| Прочие доходы/(расходы)                                     |            | (808)         | 1             |
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>                         |            | <b>26 356</b> | <b>46 321</b> |
| Расходы по налогу на прибыль                                | 15         | (5 239)       | (9 346)       |
| <b>Прибыль за текущий период</b>                            |            | <b>21 117</b> | <b>36 975</b> |
| <b>Итого совокупный доход за текущий период</b>             |            | <b>21 117</b> | <b>36 975</b> |
| Приходящийся на:  |            |               |               |
| собственников Группы  |            | 21 117        | 36 974        |
| неконтрольные доли участия                                  |            | 0,3           | 0,7           |

Сукманов Дмитрий  
Викторович  
Генеральный директор

«12» апреля 2019





**Консолидированный отчет об изменении капитала за 2018 год**

| <b>(в тыс.руб. если не указано иное)</b>  | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого    | Доля неконтролирующих акций (тыс. руб) | Итого капитал |
|---|---------------------|--------------------------|----------|--|---------------|
| Остаток на 01.01. 2018  | 80 026              | 43 394                   | 123 420  | 7                                      | 123 427       |
| Изменения сделанные в связи с МСФО 9 (резервы)  |                     | (281)                    | (281)    |  | (281)         |
| Изменения сделанные в связи с МСФО 9 (ОНА)  |                     | 56                       | 56       |  | 56            |
| Остаток на 01.01.2018 с учетом изменений  | 80 026              | 43 169                   | 123 195  | 7                                      | 123 202       |
| Совокупный доход за год   |                     |                          |          |  |               |
| Прибыль отчетного периода   | -                   | 21 118                   | 21 118   | (1)                                    | 21 117        |
| Итого совокупный доход за год   | -                   | 21 118                   | 21 118   | (1)                                    | 21 117        |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала |                     |                          |          |  |               |
| Выплата дивидендов  | -                   | (36 881)                 | (36 881) | -                                      | (36 881)      |
| Итого операций с собственниками   | -                   | (36 881)                 | (36 881) | -                                      | (36 881)      |
| Итого на 31.12.2018   | 80 026              | 27 406                   | 107 432  | 6                                      | 107 438       |
|   | 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       |

**Сукманов Дмитрий Викторович**

«12» апреля 2019



**Консолидированный отчет о движении денежных средств на 31 декабря 2018 года  
(в тыс.руб. если не указано иное)**

|   | Примечания | 2018            | 2017            |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>             |            |                 |                 |
| Поступление денежных средств от покупателей                               |            | 87 420          | 87 233          |
| Прочие поступления  |            | 50              | -               |
| Денежные средства, уплаченные поставщикам                                 |            | (12 405)        | (10 873)        |
| Оплата труда  |            | (40 731)        | (29 118)        |
| Перечисление под отчет  |            | (62)            | (100)           |
| Налоги, уплаченные в бюджет   |            | (7 077)         | (14 116)        |
| Прочие выплаты  |            | (430)           | (339)           |
| <b>Итого платежи по операционной деятельности</b>                         |            | <b>22 766</b>   | <b>32 687</b>   |
| Налог на прибыль уплаченный   |            | (7 774)         | (8 923)         |
| <b>Итого по операционной деятельности</b>                                 |            | <b>14 992</b>   | <b>23 764</b>   |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>           |            |                 |                 |
| Приобретение основных средств   |            | -               | (486)           |
| Перечисления на депозитные вклады   |            | (31 544)        | -               |
| Возврат средств по депозитным вкладам                                     |            | -               | -               |
| Поступление процентов по депозитным вкладам                               |            | 5 313           | 12 576          |
| <b>Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность</b> |            | <b>(26 231)</b> | <b>12 090</b>   |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>               |            |                 |                 |
| Погашения кредитов и займов   |            | -               | -               |
| Выплаты процентов по кредитам и займам                                    |            | -               | -               |
| Выплата дивидендов  |            | (36 881)        | (53 300)        |
| <b>Итого использование денежных средств на финансовую деятельность</b>    |            | <b>(36 881)</b> | <b>(53 300)</b> |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года</b>     | 10         | <b>109 942</b>  | <b>127 388</b>  |
| Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто         |            | (48 120)        | (17 446)        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года</b>      | 10         | <b>61 822</b>   | <b>109 942</b>  |

Сукманов Дмитрий Викторович  
Генеральный директор  
«12» апреля 2019

## 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 именуется 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 2018 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 2018 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 отражаются 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.**

С 1 января 2018 года Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: те, последующая оценка которых осуществляется по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, обуславливают ли долговые условия по финансовому активу получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

**Метод эффективной процентной ставки**

Метод эффективной процентной ставки — это метод, при котором рассчитывается амортизируемая стоимость финансового актива или обязательства, и распределяются процентные доходы или расходы за соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует оцениваемые будущие денежные доходы (включая все вознаграждения по счетам уплаченным или полученным, которые формируют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционных затрат и прочих вознаграждений и скидок) в течение предполагаемого срока действия финансового актива или обязательства или, если допустимо, более короткого периода.

**Финансовые активы** по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках представляют собой финансовые активы, удерживаемые для перепродажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

### **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, ликвидируются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о совокупном доходе.

### **Финансовые активы по амортизированной стоимости**

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставляемого счета за вычетом резерва от обесценения. Долгосрочная дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и затем по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом резерва от обесценения. Доход от процента признается с использованием эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процента будет не существенно.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Группа не признает финансовый актив только в том случае, если заканчиваются права на получение денежных потоков от актива, или Группа передает финансовый актив другой стороне и, соответственно, все риски и вознаграждения, связанные с обладанием актива.

**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, проведенной 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 нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются; нерезализованные 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 2018 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 потребуются 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

В 2018 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г. и имеют отношение к ее деятельности.

### (a) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2018 года или позже.

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».**

Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. Также в силу новых требований стандарта ряд финансовых инструментов был оценен по справедливой стоимости в связи с изменением классификационной категории с оцениваемых по амортизируемой стоимости на оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.



Вместе со стандартом МСФО (IFRS) 9 принята поправка к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», вступающая в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Данная поправка устанавливает, что компании обязаны применять МСФО (IFRS) 9, включая требования касательно обесценения, в отношении долгосрочных инвестиций в ассоциированные или совместные компании, которые не учитываются по методу долевого участия, в частности, в долгосрочные займы.

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

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».**

Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4».**

Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности».**

Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте».**

Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Указанная интерпретация не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».**

При переходе на МСФО 9 дополнительно были созданы резервы на 01.01.2018 в размере 281 тыс. руб.

Изменений, связанных с классификацией активов из категории в категорию не было.

#### **(б) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу**

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств

и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

## 6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

|                                    | Мебель и<br>офисное<br>оборудование | Прочее       | Итого        |
|------------------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>Первоначальная стоимость</i>    |                                     |              |              |
| На 01 января 2018 года             | 562                                 | 6 352        | 6 914        |
| Приобретения                       | -                                   | -            | -            |
| На 31 декабря 2018 года            | <u>562</u>                          | <u>6 352</u> | <u>6 914</u> |
| На 01 января 2018 года             | 513                                 | 2 092        | 2 605        |
| Амортизационные отчисления         | 23                                  | 897          | 919          |
| На 31 декабря 2018 года            | <u>536</u>                          | <u>2 989</u> | <u>3 524</u> |
| <i>Чистая балансовая стоимость</i> |                                     |              |              |
| На 01 января 2018 года             | 49                                  | 4 260        | 4 309        |
| На 31 декабря 2018 года            | <u>26</u>                           | <u>3 363</u> | <u>3 390</u> |
|                                    | Мебель и<br>офисное<br>оборудование | Прочее       | Итого        |
| <i>Первоначальная стоимость</i>    |                                     |              |              |
| На 01 января 2017 года             | 505                                 | 6 352        | 6 857        |
| Приобретения                       | 57                                  | -            | 57           |
| На 31 декабря 2017 года            | <u>562</u>                          | <u>6 352</u> | <u>6 914</u> |
| На 01 января 2017 года             | 453                                 | 1 196        | 1 649        |
| Амортизационные отчисления         | 60                                  | 896          | 956          |
| На 31 декабря 2017 года            | <u>513</u>                          | <u>2 092</u> | <u>2 605</u> |
| <i>Чистая балансовая стоимость</i> |                                     |              |              |
| На 01 января 2017 года             | 52                                  | 5 156        | 5 209        |
| На 31 января 2017 года             | <u>49</u>                           | <u>4 260</u> | <u>4 309</u> |

**7 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

|                                    | <u>Лицензии</u> | <u>Программное обеспечение</u> | <u>Итого</u> |
|------------------------------------|-----------------|--------------------------------|--------------|
| <i>Первоначальная стоимость</i>    |                 |                                |              |
| На 01 января 2018 года             | 778             | 3                              | 781          |
| Приобретения                       | 750             | -                              | 750          |
| На 31 декабря 2018 года            | <u>1 528</u>    | <u>3</u>                       | <u>1 531</u> |
| <br>                               |                 |                                |              |
| На 01 января 2018 года             | 325             | 1                              | 326          |
| Амортизационные отчисления         | 232             | 3                              | 233          |
| На 31 декабря 2018 года            | <u>557</u>      | <u>2</u>                       | <u>559</u>   |
| <br>                               |                 |                                |              |
| <i>Чистая балансовая стоимость</i> |                 |                                |              |
| На 01 января 2018 года             | <u>453</u>      | <u>2</u>                       | <u>455</u>   |
| На 31 декабря 2018 года            | <u>971</u>      | <u>1</u>                       | <u>972</u>   |
|                                    | <u>Лицензии</u> | <u>Программное обеспечение</u> | <u>Итого</u> |
| <i>Первоначальная стоимость</i>    |                 |                                |              |
| На 01 января 2017 года             | 349             | 3                              | 352          |
| Приобретения                       | 429             | -                              | 429          |
| На 31 декабря 2017 года            | <u>778</u>      | <u>3</u>                       | <u>781</u>   |
| <br>                               |                 |                                |              |
| На 01 января 2017 года             | 221             | 1                              | 221          |
| Амортизационные отчисления         | 104             | 1                              | 105          |
| На 31 декабря 2017 года            | <u>325</u>      | <u>1</u>                       | <u>326</u>   |
| <br>                               |                 |                                |              |
| <i>Чистая балансовая стоимость</i> |                 |                                |              |
| На 01 января 2017 года             | <u>128</u>      | <u>2</u>                       | <u>130</u>   |
| На 31 декабря 2017 года            | <u>453</u>      | <u>2</u>                       | <u>455</u>   |

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**

|  | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Дебиторская задолженность за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов | 8 393             | 8 954             |
| Дебиторская задолженность за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами                | 3 189             | 3 567             |
| Дебиторская задолженность по управлению недвижимым имуществом  | 1 613             | 1 744             |
| Проценты по краткосрочным депозитам и прочая дебиторская задолженность                               | 23                |                   |
|  | <u>13 218</u>     | <u>14 266</u>     |

По состоянию на 31.12.2018 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2018 год, оплаченное клиентами в начале 2019 года. (Аналогично на 31.12.2017г.).

На крупнейшего дебитора - АО «Ханты-Мансийский НПФ», приходится по состоянию на 31.12.2018г. 72.5% всей задолженности по вознаграждению за доверительное управление, на 31.12.2017г. - 62.8%.

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

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 31 декабря 2018г. и 31 декабря 2017г., по мнению руководства Группы, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2018г. (на 31.12.2017г.) вся дебиторская задолженность является текущей и не просроченной, 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:

|   | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Дебиторская задолженность по управлению недвижимым имуществом |                   |                   |
| Текущая   | 1 613             | 1 744             |
| Просроченная не обесцененная                                  | -                 | -                 |
| Просроченная обесцененная                                     | 166               | 166               |
|   | <u>1 780</u>      | <u>1 911</u>      |

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

|  | <u>2018* год</u> | <u>2017 год</u> |
|--|------------------|-----------------|
| на 01 января                           | 166              | 153             |
| Формирование резерва                   | -                | 14              |
| Списание задолженности за счет резерва | -                | (1)             |
| Восстановление резерва                 | -                | -               |
| на 31 декабря                          | <u>166</u>       | <u>166</u>      |

\*Резерв по состоянию на 31.12.2018 создан в соответствии с МСФО 9. Резерв на 31.12.2017 оценен в соответствии с МСФО 39.

**9 КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

|   | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков | <u>31 848</u>     |                   |
| Резерв  | <u>(1 239)</u>    |                   |

Финансовые активы представляют собой акции АО «Ханты-мансийский НПФ». Кредитный рейтинг общества ruBBB- (РА ЭКСПЕРТ). В соответствии с МСФО 9 создан резерв на величину ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев.

**10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

|                                      | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Денежные средства на счетах в банках | 2 022             | 2 442             |
| Краткосрочные депозиты               | 59 644            | 107 500           |
|                                      | <u>61 666</u>     | <u>109 942</u>    |

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. В соответствии с 9 стандартом начислен резерв на краткосрочные депозиты на величину ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев.

На 31.12.2018 года денежные средства размещены в следующих банках:

| Банк                   | Рейтинг | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|------------------------|---------|-------------------|-------------------|
|                        |         | Сумма             |                   |
| ПАО «БАНК ВТБ»         | BBB-    | 422               | 2 407             |
| ОАО «Газпромбанк»      | BB+     | 1 600             | 2                 |
| ПАО БАНК «ФК ОТКРЫТИЕ» | B+      | -                 | 33                |
| <b>Итого</b>           |         | <u>2 022</u>      | <u>2 442</u>      |

Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом и предполагает, что данные активы не должны обесцениваться.

По состоянию на 31.12.2018 1 815 451 тыс. руб. (2017: 418 682 тыс. руб.) размещены в банке ПАО «ВТБ», 1 600 тыс. руб. (2017: 2 тыс. руб.) размещены в банке АО «Газпромбанк».

11

**11 ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

|                                       | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Расчеты с персоналом по оплате труда  | 1 265             | 1 027             |
| Авансы поставщикам                    | 821               | 520               |
| Прочие расчеты с персоналом           | 1                 | 42                |
| Расчеты по прочим налогам             | 129               | -                 |
| С кредитным рейтингом "BBB-" проценты | 246               | 390               |
| Прочее                                | 105               | 72                |
|                                       | <u>2 568</u>      | <u>2 052</u>      |

## 12 КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 года составляет 80 026 тыс.руб. Уставный капитал представляет собой сумму, внесенную участниками Общества.

В 2018 году Группа выплатила дивиденды по итогам 2017 гг. (Решение единственного участника №29 от 29.05.2018 г.) – 36 880 тыс. руб. и согласно Протокола №10 от 14.05.2018г.-0,7 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

|                                   | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Расчеты по прочим налогам         | 529               | 621               |
| Обязательства перед поставщиками  | 114               | 288               |
| Авансы от покупателей             | 2                 | 2                 |
| Задолженность по заработной плате | 9                 | -                 |
|                                   | <u>654</u>        | <u>911</u>        |

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<br>неиспользованных<br>отпусков | Прочие<br>резервы | Итого        |
|---|--|-------------------|--------------|
| <b>Остаток на 01 января 2018 года</b>     | <b>1 440</b>                           | <b>320</b>        | <b>1 760</b> |
| Резервы, созданные в течение периода      | 4 140                                  |                   | 4 140        |
| Резервы, использованные в течение периода | (3 580)                                | (320)             | (4 025)      |
| <b>Остаток на 31 января 2018 года</b>     | <b>2 000</b>                           | <b>0</b>          | <b>1 875</b> |
|   | Резерв<br>неиспользованных<br>отпусков | Прочие<br>резервы | Итого        |
| <b>Остаток на 01 января 2017 года</b>     | <b>998</b>                             | <b>320</b>        | <b>1 318</b> |
| Резервы, созданные в течение периода      | 3 095                                  | 320               | 3 415        |
| Резервы, использованные в течение периода | (2 653)                                | (320)             | (2 973)      |
| <b>Остаток на 31 января 2017 года</b>     | <b>1 440</b>                           | <b>320</b>        | <b>1 760</b> |

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:

| <b>Налог на прибыль</b>                         | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|---|--------------|--------------|
| <i>Текущий налог</i>                            |              |              |
| Текущий налог на прибыль отчетного периода      | 5 574        | 9 484        |
|   | (138)        | (138)        |
| <i>Отложенные налоги</i>                        |              |              |
| Изменения сделанные в связи с МСФО 9 (ОНА)      | (56)         |              |
| <b>Остаток на 01.01.2018 с учетом изменений</b> | <b>(194)</b> | <b>(138)</b> |
| Отложенные налоги: Влияние временных разниц     | (335)        | (138)        |
| <b>Итого Налог на прибыль</b>                   | <b>5 239</b> | <b>9 346</b> |



Выверка относительно эффективной ставки налога:

|  | 2018         | %    | 2017         | %    |
|--|--------------|------|--------------|------|
| Прибыль до налогообложения                       | 26 536       | 100% | 46 321       | 100% |
| Налог на прибыль по действующей ставке           | 5 271        | 20%  | 9 264        | 20%  |
| Изменение величины непризнанных временных разниц | (32)         |      | 82           |      |
| <b>Итого Налог на прибыль</b>                    | <b>5 239</b> |      | <b>9 346</b> |      |

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

|                    | Активы                |   |   | Обязательства        |                       |                      | Нетто                 |                      |
|--------------------|-----------------------|---|---|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                    | 31<br>Декабря<br>2018 | Остаток на<br>01.01.2018 с<br>учетом<br>изменений | Изменения<br>сделанные в<br>связи с<br>МСФО 9<br>(резерв) | 01<br>Января<br>2018 | 31<br>Декабря<br>2018 | 01<br>Января<br>2018 | 31<br>Декабря<br>2018 | 01<br>Января<br>2018 |
| Резерв по отпускам | 433                   |   |   | 436                  | -                     | -                    | 433                   | 436                  |
| Прочие             | 402                   | 74  | 56  | 18                   | (18)                  | (8)                  | 384                   | 9                    |
| <b>Итого</b>       | <b>835</b>            |   |   | <b>453</b>           | <b>(18)</b>           | <b>(8)</b>           | <b>817</b>            | <b>445</b>           |
| Взаимозачет        | -                     |   |   | -                    | -                     | -                    | -                     | -                    |
| <b>Всего</b>       | <b>835</b>            |   |   | <b>453</b>           | <b>(18)</b>           | <b>(8)</b>           | <b>817</b>            | <b>445</b>           |

|                    | Активы                |                      | Обязательства         |                      | Нетто                 |                      |
|--------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                    | 31<br>Декабря<br>2017 | 01<br>Января<br>2017 | 31<br>Декабря<br>2017 | 01<br>Января<br>2017 | 31<br>Декабря<br>2017 | 01<br>Января<br>2017 |
| Резерв по отпускам | 436                   | 230                  | -                     | -                    | 436                   | 230                  |
| Прочие             | 18                    | 81                   | (8)                   | (4)                  | 9                     | 77                   |
| <b>Итого</b>       | <b>453</b>            | <b>311</b>           | <b>(8)</b>            | <b>-</b>             | <b>445</b>            | <b>307</b>           |
| Взаимозачет        | -                     | -                    | -                     | (4)                  | -                     | -                    |
| <b>Всего</b>       | <b>453</b>            | <b>311</b>           | <b>(8)</b>            | <b>(4)</b>           | <b>445</b>            | <b>307</b>           |

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за период:

| Изменения сделанные в связи с МСФО 9 (резерв) смотреть сверху | На                | Признано в                       | На                    |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------|
|   | 01 Января<br>2018 | отчете о<br>совокупном<br>доходе | 31<br>Декабря<br>2018 |
| Резерв по отпускам  | 436               | (2)                              | 433                   |
| Прочие  | 74                | 328                              | 402                   |
| <b>Итого отложенные налоговые активы</b>                      | <b>510</b>        | <b>326</b>                       | <b>835</b>            |
| Прочие  | (8)               | (10)                             | (18)                  |
| <b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>               | <b>(8)</b>        | <b>(10)</b>                      | <b>(18)</b>           |
| <b>Всего</b>  | <b>501</b>        | <b>316</b>                       | <b>817</b>            |

|   | На<br>01 Января<br>2017 | Признано в<br>отчете о<br>совокупном<br>доходе | На<br>31 Декабря<br>2017 |
|---|-------------------------|--|--------------------------|
| Резерв по отпускам                              | 230                     | 205  | 436                      |
| Прочие  | 81                      | (63)   | 18                       |
| <b>Итого отложенные налоговые активы</b>        | <b>311</b>              | <b>142</b>                                     | <b>453</b>               |
| Прочие  | (4)                     | (5)  | (8)                      |
| <b>Итого отложенные налоговые обязательства</b> | <b>(4)</b>              | <b>(5)</b>                                     | <b>(8)</b>               |
| <b>Всего</b>                                    | <b>307</b>              | <b>138</b>                                     | <b>445</b>               |

## 16 ВЫРУЧКА

|   | 2018          | 2017          |
|---|---------------|---------------|
| Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами                | 37 486        | 37 110        |
| Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов | 28 780        | 35 131        |
| Выручка от управления недвижимым имуществом   | 13 672        | 15 222        |
|   | <u>79 938</u> | <u>87 462</u> |

## 17 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

|  | 2018          | 2017          |
|--|---------------|---------------|
| Заработная плата                                     | 46 255        | 40 871        |
| Аренда   | 3 535         | 3 430         |
| Консультационные, юридические, информационные услуги | 243           | 1 867         |
| Материалы  | 592           | 1 321         |
| Амортизация основных средств                         | 919           | 957           |
| Услуги связи, почты, интернета                       | 2 921         | 919           |
| Транспортные расходы                                 | 645           | 673           |
| Расходы на рекламу                                   | 543           | 467           |
| Обслуживание компьютерных программ                   | 27            | 393           |
| Услуги аудиторов                                     | 5             | 320           |
| Почтовые и курьерские услуги                         | 36            | 285           |
| Расходы на страхование                               | 147           | 271           |
| Расходы на содержание офисов                         | 165           | 176           |
| Обслуживание зданий и сооружений                     | 325           | 172           |
| Услуги банка   | 132           | 152           |
| Эксплуатационные расходы                             | 101           | 143           |
| Амортизация нематериальных активов                   | 231           | 105           |
| Командировочные и представительские расходы          | 293           | 76            |
| Налоги   | 123           | 48            |
| Нотариальные расходы                                 | -             | 34            |
| Прочие расходы по персоналу                          | 149           | -             |
| Прочие расходы                                       | 558           | 355           |
|  | <u>57 945</u> | <u>53 035</u> |

**18 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

|  | <u>2018</u>  | <u>2017</u>   |
|--|--------------|---------------|
| Процентный доход от размещенных депозитов                                | 5 170        | 11 907        |
| <b>Итого финансовые доходы</b>   | <b>5 170</b> | <b>11 907</b> |
| Проценты к получению   | -            | -             |
| <b>Итого финансовые расходы</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| <b>Чистый финансовый доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках</b> | <b>5 170</b> | <b>11 907</b> |

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 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 2018 года задолженность крупнейших дебиторов составляла 62.3% от общей суммы торговой дебиторской задолженности покупателей (2017 г.: 62.8%).

У Группы имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

| <i>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</i>   | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Денежные средства и эквиваленты  | 61 822            | 109 942           |
| Резервы  | -156              |                   |
| Краткосрочные финансовые вложения  | 246               | 390               |
| Дебиторская задолженность  | 13 218            | 14 266            |
| Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (Корпоративные акции АО «Ханты-Мансийский НПФ», единственный акционер) | 31 848            |                   |
| Резерв   | 1 239             |                   |
|  | <u>106 9784</u>   | <u>124 598</u>    |

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).

### 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 2018 и 2017 годов, исходя из не дисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

|   | Менее 12<br>месяцев | 1–2 года | От 2х до<br>5ти лет | Более 5<br>лет | Итого      |
|---|---------------------|----------|---------------------|----------------|------------|
| <b>31 декабря 2018 г.</b>                       |                     |          |                     |                |            |
| Торговая и прочая<br>кредиторская задолженность | 654                 | -        | -                   | -              | 654        |
| <b>Итого</b>                                    | <b>654</b>          | <b>-</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>654</b> |
|   |                     |          |                     |                |            |
|   | Менее 12<br>месяцев | 1–2 года | От 2х до<br>5ти лет | Более 5<br>лет | Итого      |
| <b>31 декабря 2017 г.</b>                       |                     |          |                     |                |            |
| Торговая и прочая<br>кредиторская задолженность | 911                 | -        | -                   | -              | 911        |
| <b>Итого</b>                                    | <b>911</b>          | <b>-</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>911</b> |

### ***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;
- конфликт интересов между Управляющей компанией и единственным собственником под управлением компании
- 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 2018

31 декабря 2017

| Норматив | Факт   | Норматив | Факт    |
|----------|--------|----------|---------|
| 22 019   | 55 878 | 22 157   | 101 502 |

## 21 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### *Обязательства по операционной аренде*

В сентябре 2018 года Группой было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2019 году

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

По мнению руководства Группы, затраты на аренду в 2019 году останутся на уровне затрат на аренду 2018 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<br>2018 г. | 31 декабря<br>2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| АО «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» | 8 393                 | 8 954                 |
| <b>Дебиторская задолженность и авансы выданные</b>      | <b>8 393</b>          | <b>8 954</b>          |

### Операции со связанными сторонами

Общая сумма операций со связанными сторонами включает:

|   | 2018 год | 2017 год |
|---|----------|----------|
| Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов | 28 780   | 35 131   |
| Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд (выплата дивидендов)             | 36 881   | 53 300   |

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2018 год составила 8 822,8 тыс. руб., за 2017 год - 8 505 тыс. руб.

## 23 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов на балансе Группы были отражены следующие активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости:

2018 год

|   | Справедливая стоимость |        |  |  |  |
|---|------------------------|--------|--|--|--|
|   | Балансовая стоимость   | Итого  | Котировки на активных рынках (Уровень 1) | Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2) | Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3) |
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>  |                        |        |  |  |  |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 61 666                 | 61 666 | -  | -  | 61 666   |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность   | 13 465                 | 13 465 | -  | -  | 13 465   |
| Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков | 30 609                 | 30 609 | -  | -  | 30 609   |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                                     |                        |        |  |  |  |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность  | 114                    | 114    | -  | -  | 114  |

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) |
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>              |                        |         |  |  |  |
| 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  |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                        |         |  |  |  |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                      | 288                    | 288     | -  | -  | 288  |

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 2018 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.