

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ПО МСФО**

**Общество с ограниченной  
ответственностью "ЭССЕТ  
МЕНЕДЖМЕНТ СОЛЮШНС"**

**с заключением независимых аудиторов  
за год, закончившийся  
31 декабря 2017 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	3
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА .....	6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА .....	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА .....	8
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА .....	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА.....	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА .....	11
1. Основная деятельность компании .....	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	12
3. Принципы составления финансовой отчетности .....	13
4. Основные положения учетной политики и .....	14
Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках .....	
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	20
6. Финансовые вложения .....	21
7. Инвестиционная собственность и активы, предназначенные для продажи .....	21
8. Прочие активы и дебиторская задолженность .....	22
9. Прочие краткосрочные обязательства .....	22
10. Уставный капитал и добавочный капитал .....	22
11. Административные и прочие операционные расходы .....	22
12. Налог на прибыль .....	23
13. Управление рисками .....	24
14. Управление капиталом .....	26
15. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	26
16. Операции со связанными сторонами .....	28
17. События после отчетной даты .....	28

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### УЧАСТНИКАМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ СОЛЮШНС»

#### Аудируемое лицо

- **Наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Эссет Менеджмент Солюшнс» (далее - ООО «ЭйЭмЭс»).
- **Государственная регистрация:** свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 30 мая 2013 года серия 77 № 014555623 за основным государственным регистрационным номером 1137746461456.
- **Место нахождения:** 119590, г. Москва, МЖД Киевское 5-й километр, дом 1, строение 1,2, эт. 2, пом. 39, оф. В213.2.

#### Аудитор

- **Наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «СА «Аудит» (далее – ООО «СА «Аудит»).
- **Государственная регистрация:** свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 22 марта 2015 года серия 77 № 016991267 за основным государственным регистрационным номером 1157746240354.
- **Место нахождения:** 121087, г. Москва, ул. Заречная, д. 2/1, строение 3.
- **Является членом:** саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (далее - СРО ААС).
- **ОРНЗ** - 11506023371.

#### МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «ЭйЭмЭс», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и примечаний к финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «ЭйЭмЭс» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными Международными стандартами финансовой отчетности.

#### ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что

полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**

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

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

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством 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.

Руководитель аудиторской  
проверки



Головкина Елена Сергеевна

Генеральный директор  
ООО «СА «Аудит»

Селеджиева Александра Олеговна

«27» апреля 2018 года

## ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Руководство Общества с ограниченной ответственностью "ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ СОЛЮШНС" отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью "ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ СОЛЮШНС" по состоянию за 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Общества с ограниченной ответственностью "ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ СОЛЮШНС" за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в ООО "ЭЙЭМЭС";
- принятие мер в пределах своей компетенции для сохранности активов ООО "ЭЙЭМЭС";
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена Генеральным директором ООО "ЭЙЭМЭС" 25 апреля 2018 года.

  
  
**Генеральный директор**  
**Т.Н. Янакаева**  
25 апреля 2018 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ЗА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА  
(в тысячах рублей)

Наименование статей баланса	Примечания	2017	2016
		Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	31	153
Финансовые вложения	6	21 832	90 108
Дебиторская задолженность	8	574	23 664
Прочие активы	8	0	92
Отложенный налоговый актив	12	21 773	49
Инвестиционная собственность	7	191 436	-
Активы, предназначенные для продажи	7	-	203 981
Текущие требования по налогу на прибыль	12	-	18
<b>Итого активов</b>		<b>235 646</b>	<b>318 065</b>
Прочие обязательства	9	383	263
Отложенное налоговое обязательство	12	-	804
<b>Итого обязательств</b>		<b>383</b>	<b>1 067</b>
Уставный капитал	10	99 980	99 980
Добавочный капитал	10	222 353	214 093
Нераспределенная прибыль прошлых лет (Накопленный дефицит)	12	2 925	4 381
Прибыль (убыток) за период	12	(89 995)	(1 456)
<b>Итого собственного капитала (дефицит собственного капитала)</b>		<b>235 263</b>	<b>316 998</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>235 646</b>	<b>318 065</b>

Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
(в тысячах рублей)

Наименование статей	Примечание	2017	2016
Предоставление услуг		1 525	1 780
Себестоимость предоставляемых услуг		-	-
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 525</b>	<b>1 780</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	2 434	642
Прочие операционные доходы (в т.ч. сдача помещения в субаренду)		896	898
Административные расходы и прочие операционные расходы	11	(4 833)	(2 950)
<b>Операционный убыток</b>		<b>22</b>	<b>(370)</b>
Процентные доходы (расходы)		-	-
Переоценка инвестиционной собственности	7	(112 545)	-
Убыток от продажи актива, предназначенного для продажи		-	(2 011)
<b>Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>		<b>(112 523)</b>	<b>(1 641)</b>
Налог на прибыль	12	22 528	185
<b>Прибыль (Убыток) за период</b>	<b>12</b>	<b>(89 995)</b>	<b>(1 456)</b>

*Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.*



**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
(в тысячах рублей)

Наименование статей	Примечание	2017	2016
<b>Убыток за период, признанный в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>11</b>	<b>(89 995)</b>	<b>(1 456)</b>
Изменение фонда переоценки основных средств (инвестиционной собственности)		-	-
Налог на прибыль, относящийся к прочему совокупному доходу		-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога		-	-
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>(89 995)</b>	<b>(1 456)</b>

*Примечания на стр. 12- 27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.*

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
(в тысячах рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
<b>Остаток за 31 декабря 2015 года</b>		<b>99 980</b>	<b>200 737</b>	<b>4 381</b>	<b>305 098</b>
Прибыль/Убыток за текущий финансовый период		-	-	-	-
Увеличение добавочного капитала за счет вноса участника	9	-	13 356	(1 456)	11 900
<b>Остаток за 31 декабря 2016 года</b>		<b>99 980</b>	<b>214 093</b>	<b>2 925</b>	<b>316 998</b>
Корректировка НРП					
Прибыль/Убыток за текущий финансовый период		-	-	(89 995)	(89 995)
Увеличение добавочного капитала за счет вноса участника	9	-	8 260	-	8 260
<b>Остаток за 31 декабря 2017 года</b>		<b>99 980</b>	<b>222 353</b>	<b>(87 070)</b>	<b>235 263</b>

Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**  
(в тысячах рублей)

<b>Операционная деятельность</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(112 523)	(1 641)
х		
<b>Поправки на:</b>		
Переоценка инвестиционной собственности	112 545	-
Убыток от продажи актива, предназначенного для продажи	0	2 011
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 434)	(642)
Операционная прибыль до изменения оборотного капитала	(2 412)	(272)
Изменения оборотного капитала:		
Запасы/Прочие активы	0	18
Дебиторская задолженность	483	(23 354)
Кредиторская задолженность	120	8
Корректировка на неденежные расчеты/взаимозачет		22 682
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(1 809)</b>	<b>(918)</b>
Проценты уплаченные	-	-
Налог на прибыль уплаченный	-	-
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(1 809)</b>	<b>(918)</b>
х		
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Продажа земельного участка	0	10 000
Приобретение финансовых вложений	(4 401)	(23 400)
НКД полученный	1 828	1 096
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(2 573)</b>	<b>(12 304)</b>
х		
<b>Финансовая деятельность</b>		
Взнос учредителя	4 260	13 356
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>4 260</b>	<b>13 356</b>
х	-	-
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств</b>	<b>(122)</b>	<b>134</b>
Денежные средства на начало периода	153	19
Эффект от изменения курсов валют	-	-
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>31</b>	<b>153</b>

Примечания на стр. 12-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО ООО "ЭЙЭМЭС" ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

### **1. Основная деятельность компании**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ООО "ЭЙЭМЭС" - организация, созданная в форме общества с ограниченной ответственностью (далее - Компания) в 2013 году за основным государственным номером 1137746461456 в г. Москве.

Учредителем и единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2017 Егизарян Марина Викторовна.

Лицензия Банка России № 21-000-1-00967 выдана 13 января 2014 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия.

Основным видом деятельности Компании является осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Компания является инвестиционной компанией в соответствии с требованиями МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27.

Адрес государственной регистрации: 121170, Москва г, Неверовского ул, дом № 10, строение 3, помещение 11 Ком 3.

Основным местом ведения деятельности Компании является 119590, г. Москва, МЖД Киевское 5-й км., дом 1, стр. 1,2, этаж 2, помещение № 39, офис В213.2.

Среднесписочная численность сотрудников в 2017 году составила 6 человек. По состоянию на 31 декабря 2017 года численность сотрудников составила: 7 человек.

Компания впервые применила МСФО при составлении отчетности за 2015 год.

В отчетном году Компания применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 01 января 2017 года.

### **2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

Российская экономика в 2017 году продолжила восстанавливаться после кризиса. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП вернулась в положительную зону, и рост ВВП по итогам 2017 года составил 1,5% по отношению к 2016 году, в то время как по итогам 2016 года падение ВВП составило 0,2%.

Экономический рост оставался неравномерным. Промышленное производство за 2017 год выросло на 1,0% по сравнению с 2016 годом, в котором рост промышленного производства составил 1,3%. Уверенный рост за 2017 год показал грузооборот транспорта, выросший на 5,4% по отношению к 2016 году, в котором рост грузооборота транспорта составил 1,8%. Темп роста сельского хозяйства замедлился до 2,4% по сравнению с 4,8% в 2016 году. Строительство сократилось на 1,4% против сокращения на 2,2% в 2016 году.

Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2017 года снизился до 5,1% против 5,3% в декабре прошлого года. Реальная начисленная заработная плата выросла на 3,4% в годовом выражении против роста на 0,8% в 2016 году. При этом рост заработных плат в экономике сдерживается низкой индексацией оплаты труда работников бюджетного сектора. Реальные располагаемые доходы населения снизились на 1,7% по итогам 2017 года, при этом темпы сокращения заметно снизились по сравнению с результатом 2016 года, в котором снижение составило 5,8% в годовом выражении. Оборот розничной торговли за 2017 год вырос на 1,2%, в то время как в 2016 году спад составил 4,6%.

Склонность населения к накоплению сбережений снизилась. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, в 2017 году составила 8,1%. Этот показатель существенно снизился

по сравнению с 11,1% в 2016 году. Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в четвертом квартале 2017 года по сравнению с четвертым кварталом 2016 года повысился на 8 процентных пунктов и составил (11%).

Инфляция в годовом выражении замедлилась до 2,5% к концу 2017 года против 5,4% в декабре 2016 года. Тренд на снижение инфляции позволил Банку России постепенно снижать ключевую ставку. Ключевая ставка, которая в конце 2016 года составляла 10% годовых, достигла 7,75% годовых к концу 2017 года. В феврале 2018 года ставка была снижена еще на 25 базисных пунктов до 7,5% годовых.

Цены на нефть по итогам 2017 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2017 года составила 53,1 доллар США за баррель против 42,1 доллар США за баррель в 2016 году. Средняя цена в четвертом квартале 2017 года выросла до 59,7 доллар США за баррель против 52,0 доллар США за баррель в первом квартале 2017 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2017 года практически не изменился (59,1 рубль за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2017 года (58,7 рубль за доллар США). Стабильность курса в основном объясняется относительно стабильными ценами на нефть. По итогам 2017 года средний курс составил 58,3 рубль за доллар США.

Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2017 году достиг 40,2 миллиарда долларов США<sup>1</sup> (25,5 миллиарда долларов США в 2016 году). Увеличение профицита объясняется ростом нефтегазового экспорта благодаря более высоким ценам на нефть по отношению к 2016 году. Отток капитала составил 31,3 миллиарда долларов США в сравнении с 19,8 миллиардами долларов США в 2016 году. Отток был сформирован преимущественно погашением обязательств банковского сектора. Внешний долг Российской Федерации с начала 2017 года вырос на 14,9 миллиарда долларов США до 529,1 миллиарда долларов США.

Российский банковский сектор в 2017 году показал прибыль в размере 790 миллиардов рублей<sup>1</sup> против 930 миллиардов рублей годом ранее. Объем прибыли российского банковского сектора значительно сократился во втором полугодии 2017 года по сравнению с первым полугодием 2017 года из-за разового признания отрицательного финансового результата нескольких крупных российских банковских групп, которые проходят процедуру финансового оздоровления. Активы банковской системы за 2017 год возросли на 9,0% после поправки на валютную переоценку по сравнению с 2016 годом. Кредитный портфель банковского сектора увеличился на 6,2% благодаря росту кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам на 3,7% и 13,2% соответственно (с учетом поправки на валютную переоценку). В 2017 году депозиты населения выросли на 10,7%, а депозиты и средства на счетах организаций увеличились на 4,8% (с учетом поправки на валютную переоценку). Удельный вес просроченной задолженности российского банковского сектора за 2017 год вырос с 6,3% до 6,4% по корпоративному, и сократился с 7,9% до 7,0% – по розничному кредитному портфелю. Величина созданных резервов на возможные потери в 2017 году увеличилась на 26,9%. Заимствования банковского сектора у Банка России сократились на 25,7%, одновременно объем депозитов и прочих привлеченных средств Федерального Казначейства вырос в 3 раза.

Ситуация на российских фондовых рынках улучшилась. Индекс РТС по итогам 2017 года вырос на 0,2% по сравнению с 2016 годом, индекс МосБиржи снизился на 5,5%.

В 2017 году международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации: до "стабильного" агентство Moody's, до "позитивного" агентство Standard & Poor's и до "позитивного" агентство Fitch Ratings. В январе 2018 года Moody's улучшило прогноз по суверенному кредитному рейтингу Российской Федерации со "стабильного" на "позитивный", сохранив рейтинг на уровне "Ba1". В феврале 2018 года Standard & Poor's повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного "BB+" до инвестиционного "BBB-" с прогнозом "стабильный".

### **3. Принципы составления финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической

стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

ООО "ЭЙЭМЭС" зарегистрирована на территории Российской Федерации, и ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – "РСБУ"). Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей Компании, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, в Компании учитывались существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании.

#### **4. Основные положения учетной политики**

##### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты - денежные средства в кассе и депозиты до востребования, эквиваленты денежных средств - краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по справедливой стоимости. Общее изменение денежных средств и их эквивалентов за отчетный период, то есть разница между величиной на начало и конец отчетного периода, расшифровывается в ОДДС, где притоки и оттоки денежных средств отражаются в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

При составлении ОДДС Компания использует косвенный метод, посредством которого отражаются основные классы денежных платежей и поступлений.

Движение денежных средств в иностранной валюте отражается в отчетности по соответствующему обменному курсу между функциональной и иностранной валютами на дату движения денежных средств.

В ОДДС следующие денежные потоки представляются на нетто-основе:

- средства клиентов инвестиционной компании;
- размещение и изъятие депозитов в финансовых институтах.

##### ***Запасы***

Запасы - активы:

- (a) предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности;
- (b) находящиеся в процессе производства для такой продажи; или
- (c) находящиеся в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе производства или оказания услуг.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи. Чистая возможная цена продажи - расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

При отпуске товарно-материальных запасов в производство или ином выбытии их оценка производится организацией по себестоимости каждой единицы.

##### ***Финансовые инструменты***

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытков, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в краткосрочном периоде;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и недавние операции с

которыми свидетельствуют о тенденции к получению прибыли в краткосрочном периоде;

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования).

Компания определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

*Займы и Дебиторская задолженность* представляют собой непроечные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Компания намеревается продать незамедлительно или в краткосрочном периоде;
- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения дебиторской задолженности.

*Инвестиции, удерживаемые до погашения*, представляют собой непроечные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерено и способно удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению дебиторской задолженности.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Компания определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

### *Основные средства и инвестиционная собственность*

*Инвестиционная собственность* представляет собой имущество (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящееся в распоряжении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) с целью получения арендных платежей, доходов от прироста стоимости капитала или того и другого.

Объект инвестиционной собственности учитывается в качестве актива, только когда:

существует вероятность того, что инвестиционная собственность в будущем принесет экономические выгоды;

стоимость инвестиционной собственности может быть надежно оценена.

Объект инвестиционной собственности первоначально оценивается по затратам на его приобретение. Стоимость инвестиционной собственности включает цену покупки и все прямые связанные с приобретением расходы.

После первоначального признания объекты инвестиционной собственности оцениваются по справедливой стоимости.

Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости должны отражаться в отчете о прибылях и убытках в периоде их возникновения.

*Объект основных средств* признается в Финансовой отчетности в качестве актива, когда у Компании есть уверенность в том, что она получит связанные с активом будущие экономические выгоды; себестоимость актива организации может быть надежно оценена.

Основные средства оцениваются по себестоимости на момент их приобретения или сооружения.

В себестоимость основного средства включается:

покупную цену, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, за вычетом торговых скидок и возмещений;

любые затраты, напрямую связанные с доставкой актива на нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства предприятия;

предварительную оценку затрат на демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке, в отношении которых предприятие принимает на себя обязательство либо при приобретении этого объекта, либо вследствие его использования на протяжении определенного периода в целях, не связанных с созданием запасов в течение этого периода.

Ценой приобретения основных средств, полученных Компанией от собственников в качестве вклада, является их справедливая стоимость на дату совершения операции.

Оценка основных средств после их признания в учете ведется по фактической себестоимости.

При переоценке основного средства, накопленная на дату переоценки амортизация основных средств вычитается из валовой балансовой стоимости актива, а нетто-величина пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Перенос резерва от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль производится при выбытии актива.

Незавершенное строительство отражается по стоимости приобретения. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

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

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в ОПУ в момент их осуществления.

### *Амортизация*

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. При определении срока полезного использования Компания учитывает целевое назначение основного средства, место и условия его использования. Компания применяет следующие нормы амортизации:

Оборудование	4-10 лет
Мебель	4-7 лет
Компьютеры	3-4 года
Транспортные средства	3-5 лет

Сроки полезной службы пересматриваются на регулярной основе, ежегодно. Амортизационные отчисления отражаются в ОПУ в составе прочих операционных расходов.



Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, и прекращается на дату прекращения признания данного актива.

### ***Операционная аренда***

В случае, если Компания выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в ОПУ с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

В случае, если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, платежи, представляющие собой суммы штрафов и неустойки, причитающиеся арендодателю, отражаются как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

### ***Заемные средства***

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

### ***Налог на прибыль***

В Финансовой отчетности отражены налоговые расходы в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенным налогам определяются с использованием ставок налога на прибыль, фактически установленных на отчетную дату.

### ***Признание доходов и расходов***

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Выручка от реализации работ и услуг, относящаяся к отчетному периоду, определяется по отчетам о выполненной работе, а при их отсутствии – в процентах к общему объему услуг на дату отчетности.

### ***Процентные и аналогичные доходы и расходы***

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

#### ***Обесценение нефинансовых активов***

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже, и/или ценности от использования.

При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

#### ***Взаимозачеты***

Компания не зачитывает активы и обязательства, а также доходы и расходы, если только это не требуется или не разрешено в соответствии с МСФО.

Активы и обязательства, доходы и расходы отражаются отдельно, за исключением следующих доходов и расходов, представляемых в Финансовой отчетности свернуто:

положительные и отрицательные курсовые разницы;

прибыли и убытки, возникающие по финансовым инструментам, предназначенным для торговли;

прибыли и убытки от выбытия долгосрочных (внеоборотных) активов, включая инвестиции и операционные активы, путем вычитания балансовой стоимости актива и соответствующих расходов по его продаже из вырученной от выбытия суммы;

затраты по формированию резервов, признаваемых в соответствии с МСФО (IAS) 37 "Оценочные резервы, условные обязательства и условные активы" и возмещаемые по условиям положения договора с третьим лицом свернуто с полученным возмещением.

#### ***Активы, находящиеся в доверительном управлении***

Активы, переданные Компании на основании договора доверительного управления и иного аналогичного договора, не являются активами Компании и не включаются в Финансовую отчетность Компании. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе выручки.

#### ***Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность***

Кредиторская задолженность признается Компании при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по справедливой стоимости.

#### ***Резервы - оценочные обязательства и условные обязательства и активы***

Резервы признаются Компанией вследствие принятых на обязательств, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Резервы - оценочные обязательства могут списываться в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности по выполнению только того обязательства, в отношении которого они были признаны.

Условные обязательства возникают у Компании вследствие прошлых событий финансово-хозяйственной деятельности, если существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий вне контроля Компании.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в Финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не отражаются в отчете финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в Финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

### ***Операции со связанными сторонами***

Связанная сторона – это частное лицо или предприятие, связанное с Компанией, составляющим свою финансовую отчетность по основаниям, предусмотренным требованиями МСФО.

### ***Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу***

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компании намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»**

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, однако не окажет потенциального влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств.

#### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 Аренда, вступающий в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Применяя МСФО (IFRS) 16, арендатор учитывает большинство договоров аренды по методике, схожей с учетом договоров финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. Арендатор признает в активах «права использования» в корреспонденции с финансовым обязательством на балансе. Актив будет амортизироваться на протяжении срока аренды, и финансовое обязательство будет оцениваться по амортизированной стоимости. Учет у арендодателя останется по существу таким же, как в МСФО (IAS) 17. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета

выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами. Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

#### *Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках*

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

#### *Основные источники неопределенности в оценках: Обесценение дебиторской задолженности*

Компания регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности на предмет обесценения. Компания использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных дебиторов. Аналогично, Компания оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения контрагента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности дебиторами в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

#### *5. Денежные средства и их эквиваленты*

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Наличные средства	-	-
Денежные средства у брокера	1	10
Средства на расчетный счетах	30	143
Итого денежных средств и их эквивалентов	31	153

## 6. Финансовые вложения

В 2016 г. в Организации были операции с финансовыми вложениями: были приобретены акции на сумму 71 510 тыс. рублей, вексель на сумму 5 440 тыс. рублей, также Организация совершала куплю-продажу облигаций, включая ОФЗ, получало НКД. По состоянию на 31.12.2016г. Организация имела на балансе:

Наименование, вид ЦБ	Стоимость, тыс. руб.
Акции АО «МФЦ»	71 510
Облигации ГК ВЭБ	12 933
ОФЗ	225
Вексель	5 440
ИТОГО	90 108

По состоянию на 31.12.2016г. у Общества имелась дебиторская задолженность за проданные ОФЗ на сумму 9 598 тыс. рублей, задолженность не являлась просроченной.

В 2017 г. Организация осуществляла сделки по купле-продаже финансовых вложений, в том числе было погашение ОФЗ. На дату 31.12.2017г. Организация завершила все расчеты по сделкам.

По состоянию на 31.12.2017г. на балансе Организации имеется:

Наименование, вид ЦБ	Стоимость, тыс. руб.
Облигации ГК ВЭБ	21 832
ИТОГО	21 832

При первоначальном признании Общество классифицировало имеющиеся на балансе финансовые вложения (Облигации ГК ВЭБ) как торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Руководство Компании полагает, что балансовая стоимость финансовых инструментов соответствует их справедливой стоимости.

За 2017 год доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток составили 2 434 тыс. руб.

## 7. Инвестиционная собственность и активы, предназначенные для продажи.

	Земельные участки	ИТОГО
Стоимость активов, предназначенных для продажи на 1 января 2017 года	203 981	203 981
Переквалификация в инвестиционную собственность в 2017 году	203 981	203 981
Поступление в течении 2017 года	100 000	100 000

	Земельные участки	ИТОГО
Переоценка	- 112 545	- 112 545
<b>Стоимость (оценка) на 31 декабря 2017 года</b>	<b>191 436</b>	<b>191 436</b>

В 2017 году Руководство приняло решение приобрести часть участка (1/3), ранее проданного в 2016г. в состав активов обратно по стоимости 100 000 000,00 руб. В связи с принятым решением, участок был переклассифицирован из активов, предназначенных для продажи в инвестиционную собственность.

Все расчеты были произведены и закончены на конец 2017г.

#### 8. Прочие активы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность состоит 574 тыс. руб. из задолженности по вознаграждению УК в сумме 360 тыс. руб., 214 тыс. руб. – проча задолженность по расчетам с поставщиками (не является просроченной).

#### 9. Прочие краткосрочные обязательства

	31.12.2017	31.12.2016
Начисленный резерв по отпускам	83	35
Прочая кредиторская задолженность	300	228
<b>Итого прочих обязательств и резервов</b>	<b>383</b>	<b>263</b>

#### 10. Уставный капитал и добавочный капитал

Уставный капитал Компании сформирован за счет вноса единственного участника в российских рублях, при этом участник имеет право на распределения капитала в российских рублях.

Также в 2013 году единственным участником был внесен добавочный капитал в виде земельного участка стоимостью 199 960 тысяч рублей. В 2016 году единственным участником был внесен добавочный капитал денежными средствами в размере 13 000 тысяч рублей. В 2017 году единственным участником был внесен добавочный капитал денежными средствами в размере 8 000 тысяч рублей.

В течение 2014-2017 годов участник оказывал Обществу безвозмездную финансовую помощь, которая в РСБУ относилась на прочие доходы. При составлении отчетности по МСФО указанные поступления были расклассифицированы в добавочный капитал. Сумма помощи, учтенная в добавочном капитале составила 260 тыс. руб. в 2017 году, 356 тыс. руб. в 2016 году, 670 тыс. рублей в 2015 году.

#### 11. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы представлены следующим образом:

	2017	2016
Затраты на персонал	(2 206)	(1 494)
Арендные расходы	(1 120)	(865)
Профессиональные услуги (аудит, консалтинг)	(520)	(150)
Банковские и нотариальные услуги	(77)	(108)
Программное обеспечение	(492)	
Госпошлина	(175)	

Прочее	(243)	(333)
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>(4 833)</b>	<b>(2 950)</b>

## 12. Налог на прибыль

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

	2017 тыс. рублей	2016 тыс. рублей
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	22 528	185
<b>Итого</b>	<b>22 528</b>	<b>185</b>

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2017 тыс. рублей	2016 тыс. рублей
Прибыль (убыток) до налогообложения	(112 523)	(1 641)
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	22 505	328
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	23	(143)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>22 528</b>	<b>185</b>

### Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2017	1 января 2017 года	31 декабря 2017	1 января 2017 года	31 декабря 2017	1 января 2017 года
Инвестиционная собственность	22 509	-	-	-	21 704	-
Активы, предназначенные на продажу	-	-	(804)	(804)	-	(804)
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	16	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	-	-	-	52	-
Налоговые активы/(обязательства)	22 509	-	(804)	-	21 773	(804)
Зачет налога	-	-	-	-	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	22 509	-	(804)	-	21 773	(804)

Изменение сальдо отложенного налога

тыс. руб.	1 января 2017 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Признаны непосредственно в капитале	31 декабря 2017 года
Инвестиционная собственность		21 704			21 704
Активы, предназначенные на продажу	(804)	804			
Кредиторская задолженность	-	16			16
Налоговые убытки, перенесенные на будущее		52			52
	(804)	22 577	0	-	21 773

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Необходимо отметить, что ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация руководством Компании налогового законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Руководство Компании считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Компании в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

### 13. Управление рисками

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности Компании. Компания различает следующие значительные риски: рыночный риск, операционный, стратегический, правовой риск, риск нарушения законодательства и риск потери деловой репутации. Основными задачами управления рисками являются: выявление источников риска, измерение уровней риска, разработка политик в области управления рисками и внедрение механизмов контроля рисков, включая установление лимитов и последующее их соблюдение. Далее приводится описание политики управления рисками Компании в отношении каждого существенного риска.

#### *Географический риск.*

По состоянию на конец отчетного периода, активы и обязательства Компании были представлены на территории Российской Федерации.



### **Валютный риск.**

По состоянию на конец отчетного периода активы и обязательства Компании были деноминированы в российских рублях. Компания не принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств.

### **Риск ликвидности.**

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой имеющиеся средства недостаточны для выполнения текущих финансовых обязательств. Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности Компании выполнять свои обязательства не только в нормальных рыночных условиях, но также при возникновении непредвиденных чрезвычайных ситуаций, не допуская при этом неприемлемых убытков или риска ухудшения деловой репутации.

Руководство Компании осуществляет управление риском ликвидности путем:

- прогнозирование и мониторинг потока платежей;
- планирование мер по восстановлению требуемого уровня ликвидности с учетом неблагоприятных и кризисных ситуаций;
- обеспечение оптимальной структуры активов в соответствии с ресурсной базой с учетом сроков погашения источников финансирования и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты.

### **Кредитный риск.**

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Компанией в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Компания осуществляет постоянный мониторинг и контроль за риском неплатежей.

При заключении сделок с новым контрагентом руководство оценивает кредитоспособность потенциального клиента или финансового учреждения.

Руководство считает, что у Компании отсутствует значительная концентрация кредитных рисков.

Просроченной дебиторской задолженности на отчетную дату не имелось.

Максимальная величина кредитного риска Компании равна балансовой стоимости каждого финансового актива, отраженного в балансе.

Денежные средства и их эквиваленты	31	153
Финансовые вложения	21 832	90 108
Дебиторская задолженность	574	23 664
Прочие активы	0	92
Инвестиционная собственность	-	-
Активы, предназначенные для продажи	191 436	203 981
Итого максимальный кредитный риск	213 873	317 998

### **Риск процентной ставки.**

Компания не принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок.

### **Операционный риск.**

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающих в результате широкого спектра рисков событий, связанных с внутренними процессами, персоналом, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами (кроме кредитного, рыночного риска и риска ликвидности), в том числе, возникающие в результате нормативно-правовых требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения или сбоя в информационных

технологиях.

В компетенцию Руководства Компании входит надзор за управлением операционными рисками, пересмотр политик и процедур управления рисками. Оценка рисков, процедуры составления отчетности и контроля меняются в зависимости от вида риска, однако для них используется общая методология, разработанная и периодически обновляемая сотрудниками, вовлеченными в процесс управления рисками.

Идентификация и управление как внутренними, так и внешними факторами операционного риска осуществляется всеми подразделениями в рамках их зоны ответственности. Основная ответственность на внедрение механизмов контроля операционного риска возлагается на руководство каждого подразделения.

Управление операционным риском включает в себя риск потери деловой репутации и управление правовым риском. Более того, стратегический риск (риск недостижения стратегических целей до определенного срока или с определенными ресурсами) также контролируется и находится под управлением в рамках системы управления операционными рисками.

### ***Правовой риск***

Правовой риск – риск возникновения у Компании убытков вследствие несоблюдения Компанией требований нормативных актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности.

В целях минимизации правового риска разработаны внутренние документы в которых определены порядки осуществления операций и сделок, заключение договоров, с конкретным изложением прав и обязанностей. Для снижения правового риска Компания использует следующие основные методы: стандартизует основные операции и сделки, устанавливает внутренний порядок согласования заключаемых Компанией договоров и проводимых операций, обеспечивает постоянное повышение квалификации сотрудников, осуществляет мониторинг законодательства Российской Федерации для целей своевременного применения в деятельности и внесения изменений во внутренние нормативные документы Компании.

### ***Риск потери деловой репутации***

Риск потери деловой репутации – это риск убытков в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности Компании, качестве ее услуг и деятельности в целом. Для предотвращения подобных убытков Компания проводит постоянный мониторинг появления такого риска в СМИ, а также использует внутренние процессы с помощью методологии оценки воздействия каждого события. Крупным источником репутационного риска является реализация операционного риска, в частности, когда он становится публичным. Таким образом, все действия, предпринятые для предотвращения операционного риска Компании, одновременно позволяют снизить уровень риска потери деловой репутации.

## ***14. Управление капиталом***

Политика Компании заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия контрагентов и/или участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Руководство Компании осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых Компанией как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала.

Структура капитала Компании представлена собственным капиталом, который включает уставный капитал, добавочный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается Руководством Компании в рамках утверждения годовых бюджетов.

## ***15. Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением

справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из рыночной информации. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Компании использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Руководство Компании полагает, что балансовая стоимость финансовых инструментов близка к их справедливой стоимости.

Оценку по справедливой стоимости проанализировали по уровням иерархии следующим образом:

- уровень 1 котировки на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- уровень 2 исходные данные, кроме котировок, входящих в состав уровня 1, которые наблюдаются по активу или обязательству напрямую либо опосредовано;
- уровень 3 ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости финансовых инструментов:

	Оценка справедливой стоимости 2017 год		
	Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	31	31	-
Финансовые вложения (облигации ВЭБ, ОФЗ)	21 832	21 832	-
Финансовые вложения (акции, векселя)	-	-	-
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы			574
Активы, предназначенные для продажи	191 436	-	191 436
<b>Обязательства</b>			
Прочие обязательства	383	-	383

	Оценка справедливой стоимости 2016 год		
	Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	153	153	-
Финансовые вложения (облигации ВЭБ, ОФЗ)	13 158	13 158	-
Финансовые вложения (акции, векселя)	76 950	-	76 950
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы			23 756
Активы, предназначенные для продажи	203 981	-	203 981
<b>Обязательства</b>			
Прочие обязательства	263	-	263

#### **16. Операции со связанными сторонами**

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

Связанные стороны:

2017г., Янакаева Татьяна Николаевна- исполнительный орган (генеральный директор)

2017г., Егизарян Марина Викторовна- единственный участник.

В 2016г. у Компании были следующие операции со связанными сторонами:

- взнос в добавочный капитал на сумму 13 000 тыс. руб.,
- безвозмездная финансовая помощь учредителя: 356 тыс. руб.,
- начисленное и выплаченное вознаграждение исполнительному органу составило 443 тыс. рублей, начисленные налоги с ФОТ составили 134 тыс. рублей.

В 2017г. у Компании были следующие операции со связанными сторонами:

- взнос в добавочный капитал на сумму 8 000 тыс. руб.,
- безвозмездная финансовая помощь учредителя: 260 тыс. руб.,
- начисленное и выплаченное вознаграждение исполнительному органу составило 529 тыс. рублей, начисленные налоги с ФОТ составили 160 тыс. рублей.

#### **17. События после отчетной даты**

Событий после отчетной даты нет.

Всего прошито,  
пронумеровано и  
скреплено печатью

44 листов

Генеральный директор  
Селеджиена А.О.

*А.О. Селеджиена*

