

**ООО «УК СГКМ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ С-ГРУПП КАПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»**

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

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 3 – 5 аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания С-Групп Капитал Менеджмент» (далее: ООО «УК СГКМ»).

Руководство ООО «УК СГКМ» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале ООО «УК СГКМ» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее: «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 ООО «УК СГКМ» 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 «УК СГКМ»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении ООО «УК СГКМ» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее: «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов ООО «УК СГКМ»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени ООО «УК СГКМ»

Генеральный директор

26 апреля 2018 года



ТП Кузьминская

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение	3 – 5
Отчеты о совокупном доходе	6
Отчеты о финансовом положении	7
Отчеты о движении денежных средств	8
Отчеты об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10 – 34



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент».

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент» (ОГРН 1087746425535; 127299, г. Москва, улица Клары Цеткин, дом 2), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент» (далее – ООО «УК СГКМ») 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 ООО «УК СГКМ» за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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 ООО «УК СГКМ» продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать ООО «УК СГКМ», прекратить ее 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 Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- 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;

- 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 ООО «УК СГКМ»;

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

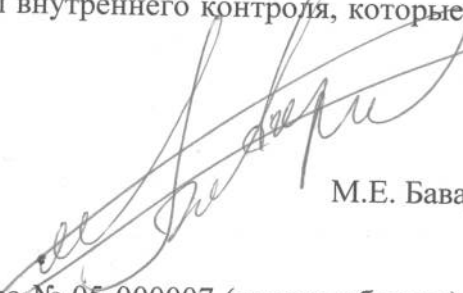
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности ООО «УК СГКМ» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о нали-

ции 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 ООО «УК СГКМ» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- 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 ООО «УК СГКМ», доводя до его 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.

Аудитор:


М.Е. Баварова

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000007 (нового образца), выдан на основании Решения № 18 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 05.09.2011 г., на неограниченный срок).

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»
Местонахождение: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3
Основной государственный регистрационный номер 1027700305412
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11603038533

Генеральный директор


Т.Г. Гринько

«27» апреля 2018 г.



ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

Отчеты о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях, если не предусмотрено иное)

	<u>Прим.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>Руб</u>	<u>Руб</u>
Выручка от продажи	4	45,008,282	45,000,000
Административные расходы	5	(29,359,591)	(34,286,181)
Прибыль до налога на прибыль и доходов от финансовой деятельности		15,648,691	10,713,819
Процентные доходы	7	225,170	1,885,790
Прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	8	(4,419,150)	(18,759,315)
Прибыль до налога на прибыль		11,454,711	(6,159,706)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	9	(2,480,493)	1,207,960
Прибыль за год		8,974,218	(4,951,746)
Совокупный доход за год		8,974,218	(4,951,746)

Данная финансовая отчетность была утверждена 26 апреля 2018 года.


 Кузьминская Татьяна Павловна
 Генеральный Директор



 Илюхина Наталья Анатольевна
 Главный Бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2017**
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

	<u>Прим.</u>	<u>2017</u> <u>Руб</u>	<u>2016</u> <u>Руб</u>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	137 251 423	97 100 154
Банковские депозиты	11	-	30 456 724
Дебиторская задолженность	12	1 536 332	2 922 551
Финансовые активы	13	80 000	-
Прочие активы	14	882 684	312 618
Отложенные налоговые активы	9	303 989	1 793 548
Основные средства	15	39 455	-
Итого активы		140 093 883	132 585 595
Обязательства и Капитал			
Обязательства			
Кредиторская задолженность	16	140 607	144 667
Налог на прибыль к уплате		990 309	-
Прочие налоги и отчисления на социальное обеспечение		1 491	-
Прочие обязательства	17	1 143 648	3 597 318
Итого обязательства		2 276 055	3 741 985
Капитал			
Взносы участников	18	44 750 000	44 750 000
Добавочный капитал	18	45 000 000	45 000 000
Нераспределенная прибыль		48 067 828	39 093 610
Итого капитал		137 817 828	128 843 610
Итого обязательства и капитал		140 093 883	132 585 595

Данная финансовая отчетность была утверждена 26 апреля 2018 года.


Кузьминская Татьяна Павловна
Генеральный Директор


Илюхина Наталья Анатольевна
Главный Бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Отчеты о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Руб</u>	<u>Руб</u>
Поток денежных средств от операционной деятельности		
Поступления от покупателей	46,395,992	45,827,449
Чистые платежи по операциям клиентов по договорам доверительного управления (возмещение расходов)	(2,353,325)	(2,274,184)
Платежи поставщикам	(8,163,970)	(5,007,498)
Платежи, связанные с оплатой труда работников	(21,850,989)	(24,750,753)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)	-	(33,844)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль	<u>14,027,708</u>	<u>13,761,170</u>
Налог на прибыль уплаченный	-	(7,036,191)
ИТОГО чистый поток денежных средств от операционной деятельности	<u>14,027,708</u>	<u>6,724,979</u>
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Возврат депозитов	29,565,600	28,761,500
Размещенных депозитов	-	(32,384,200)
Проценты полученные	354,444	2,762,715
Приобретение финансовых активов, удерживаемые до погашения	(80,000)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(59,183)	-
ИТОГО чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>29,780,861</u>	<u>(859,985)</u>
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов акционерам	-	(27,245,000)
ИТОГО чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	<u>-</u>	<u>(27,245,000)</u>
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	(3,657,300)	(16,891,180)
Итого приращение денежных средств и их эквивалентов	<u>40,151,269</u>	<u>(38,271,186)</u>
Денежные средства на начало периода	<u>97,100,154</u>	<u>135,371,340</u>
Денежные средства на конец периода	<u>137,251,423</u>	<u>97,100,154</u>

Данная финансовая отчетность была утверждена 26 апреля 2018 года.


Кузьминская Татьяна Павловна
Генеральный Директор


Илюхина Наталья Анатольевна
Главный Бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Отчеты об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

	Прим.	Взносы участников Руб	Добавочный капитал Руб	Нераспределенная прибыль Руб	Итого капитал Руб
Остаток на 31 декабря 2015	18	44 750 000	45 000 000	71 290 356	161 040 356
Прибыль за год		-	-	(4 951 746)	(4 951 746)
Общий совокупный доход за год		-	-	(4 951 746)	(4 951 746)
Дивиденды объявленные		-	-	(27 245 000)	(27 245 000)
Остаток на 31 декабря 2016	18	44 750 000	45 000 000	39 093 610	128 843 610
Прибыль за год		-	-	8 974 218	8 974 218
Общий совокупный доход за год		-	-	8 974 218	8 974 218
Остаток на 31 декабря 2017	18	44 750 000	45 000 000	48 067 828	137 817 828

Данная финансовая отчетность была утверждена 26 апреля 2018 года.


Кузьминская Татьяна Павловна
Генеральный Директор


Илюхина Наталья Анатольевна
Главный Бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

1. Деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент» (далее: «Компания») было создано 27 марта 2008г (ИНН 7713648502; КПП 771301001; ОГРН 1087746425535).

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 127299, г. Москва, ул. Клары Цеткин д.2.

Участниками Компании являются:

Участники	Доля в уставном капитале	
	на 31 декабря 2017г.	на 31 декабря 2016г.
г-жа Кузьминская Т.П.	0,07%	0,00%
г-на Набиуллин М.Р.	0,00%	0,07%
«Юниферм Лимитед» Республика Кипр	99,93%	99,93%
ИТОГО:	100,00%	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2017г. крупнейшими участниками Компании были «Юниферм Лимитед», Республика Кипр. Таким образом, Компания находится под контролем «Юниферм Лимитед», которое находится под прямым контролем г-на Мордашова А.А., который, в свою очередь, является конечной контролирующей стороной Компании.

Не было никаких изменений в собственности Компании с 31 декабря 2017 года.

С 16 апреля 2014г по 10 июля 2017г генеральным директором Компании был г-н Набиуллин М.Р. С 11 июля 2017г по настоящее время генеральный директор Компании – г-жа Кузьминская Т.П.

Основной вид деятельности Компании – финансовое посредничество, доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, активами негосударственных пенсионных фондов на территории Российской Федерации. В доверительном управлении Компании находится Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций «С-Групп Венчурс».

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии Центрального Банка Российской Федерации «На осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами» № 21-000-1-00638, без ограничения срока деятельности.

Компания управляет активами «С-Групп Венчурс», предназначенными для квалифицированных инвесторов. Активы «С-Групп Венчурс» – вклады в уставные капиталы российских обществ, которые занимаются разработкой новых наукоёмких технологий и применением этих технологий в различных отраслях хозяйственной жизни.

Деятельность Компании тесно связана как с общим состоянием экономики Российской Федерации, так и с общим состоянием мировой экономики.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан также оказали и могут в дальнейшем оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации, в том числе приводить к ослаблению рубля и сложностям в привлечении внешних заимствований.

В случае дестабилизации ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Компании, будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг.

Глобальные политические и экономические события оказывают влияние практически на все сектора экономики Российской Федерации, что косвенно влияет на доходы Компании. Общемировая финансовая конъюнктура находится вне зоны влияния Компании. Компания, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для приспособления к изменяющимся условиям.

2. Основные подходы к составлению отчётности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее: «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее: «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее :«КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные уровня 2 не являются котировками, определенными для уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Отчет, требуемый законодательством

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее: «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Функциональная валюта

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды – рубль Российской Федерации. Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Компании.

Принятие новых и пересмотренных МСФО и соответствующие Интерпретации

В текущем году Компания приняла все изменения по МСФО, которые имеют отношение к ее деятельности и имеет силу для отчетных периодов, начинающихся с 01 января 2017г. Это принятие не оказало существенного влияния на учетную политику Компании.

На дату утверждения данной финансовой отчетности, новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были выпущены КМСФО, но пока не имеют силу. Руководство Компании ожидает, что принятие этих стандартов финансовой отчетности в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Как уже было сказано выше (см. прим. 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Применение Компанией стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 01 января 2017г, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (далее: МСФО 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 01 января 2018г или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО 9 постепенно заменит МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе
- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;
- все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;
- долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;
- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

Принцип функционирующего предприятия

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Компании приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Компании при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности.

Компания 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, Компания использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Компания 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 Компания получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Компанией в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Компанией на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Компании отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

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 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 Компанией. Модель основана на ожиданиях Компании, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 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.

Эффективная процентная ставка

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Компанией принимается ставка рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

3. Основные принципы учетной политики

Указанные ниже основные принципы учетной политики использовались на постоянной основе при составлении данной финансовой отчетности.

а. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения до трех месяцев и меньше, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости.

б. Финансовые активы

Финансовые активы включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции, займы и дебиторскую задолженность.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и,
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной ставки процента

Метод эффективной ставки процента используется для расчета балансовой стоимости финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, и распределения процентного дохода на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных поступлений (включая все вознаграждения, полученные или выплаченные, которые составляют неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке и прочие премии или скидки) на протяжении ожидаемого времени существования финансового актива или, где это уместно, более короткого периода. Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной ставки процента, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, когда финансовый актив предназначен для торговли, или когда он определен как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он был приобретен, в основном, с целью продажи в ближайшем будущем; или,

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

- является частью идентифицированного портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией совместно и по которым есть свидетельство о тенденции к получению краткосрочной прибыли.

Финансовый актив, отличный от предназначенного для торговли, может быть классифицирован при первоначальном признании как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если:

- такая классификация ликвидирует или значительно сокращает непоследовательность применения принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы; или,
- финансовый актив является частью группы финансовых инструментов, управление которой и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией Компании, и внутренняя информация о такой группе сформирована на той же основе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, учитываются по справедливой стоимости, соответствующий результат от оценки признается в составе прибыли или убытка. Чистая прибыль или убыток, признанные в отчете о совокупном доходе, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания планирует и может удерживать до погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, по которой начисление процентов будет несущественным.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые не отнесены ни к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, ни к удерживаемым до погашения, ни к займам и дебиторской задолженности, и отражаются по справедливой стоимости. Акции публичных компаний, котируемые на фондовых биржах, отражаются по рыночной стоимости. Инвестиции в акции компаний, не котируемых на фондовых биржах и не имеющих справедливой стоимости, которая могла бы быть надежно оценена, учитываются исходя из оценок руководства. Прибыли и убытки, возникающие в связи

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

с изменением справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода за исключением убытков от обесценения, которые признаются в отчете о совокупном доходе. При выбытии или обесценении финансовых активов накопленный доход или расход, ранее признанный в капитале, отражается в отчете о совокупном доходе.

Дивиденды, начисляемые по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о совокупном доходе при возникновении у Компании права на их получение.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорного права на потоки денежных средств от этого актива; или Компания передает финансовый актив и вместе с ним практически все риски и вознаграждения, связанные с владением активом, другой компании.

в. Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Историческая стоимость объекта основных средств включает расходы, непосредственно связанные с приобретением активов, и, по активам, отвечающим определенным требованиям, капитализируемые затраты по займам. Себестоимость замещаемой части объекта основных средств признается в его балансовой стоимости, если существует вероятность того, что Компания получит связанные с замещаемой частью объекта будущие экономические выгоды и ее себестоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замещенных частей списывается. Затраты по ремонту и текущему обслуживанию признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения. Прибыли или убытки от выбытия основных средств признаются в отчете о совокупном доходе.

Стоимость основных средств списывается посредством начисления амортизации в течение ожидаемого срока их полезного использования. Амортизация рассчитывается линейным методом, за исключением амортизации транспортных средств и определенных видов прокатного оборудования, которая рассчитывается по пробегу и объему производства продукции соответственно. Ожидаемый срок полезного использования активов регулярно проверяется и при необходимости пересматривается.

Основными периодами амортизации активов являются:

Прочие

5 – 20 лет

г. Обесценение активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, нет ли каких-либо признаков обесценения своих активов. В случае наличия любого такого признака проводится оценка возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или генерирующей единицы, превышает возмещаемую стоимость.

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

Расчет возмещаемой стоимости

По финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, определенной как приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по данному финансовому активу. Для остальных активов возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. При оценке ценности использования применяется дисконтирование ожидаемых будущих денежных потоков к их приведенной стоимости по ставке дисконтирования до учета налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и оценку рисков, присущих данному активу. Если какой-либо актив не создает поступлений денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, к которой данный актив относится.

Восстановление убытка от обесценения

Убыток от обесценения в отношении инвестиций, удерживаемых до погашения, предоставленных займов и дебиторской задолженности восстанавливается, если последующее увеличение возмещаемой стоимости можно объективно связать с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение. Убыток от обесценения восстанавливается, если оценки, примененные для определения величины их возмещаемой стоимости, впоследствии изменились. Восстановление убытка от обесценения производится только в той мере, в которой балансовая стоимость не превышает балансовую стоимость за вычетом амортизации, рассчитанную, как если бы обесценение не было признано.

д. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка или как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, когда финансовое обязательство предназначено для торговли, или когда оно определено как оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которого отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- оно было принято, в основном, с целью выкупа в ближайшем будущем; или,
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией совместно и по которым есть свидетельство о тенденции к получению краткосрочной прибыли.

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

Финансовое обязательство, отличное от предназначенного для торговли, может быть классифицировано при первоначальном признании как оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если:

- такая классификация ликвидирует или значительно сокращает непоследовательность применения принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы; или,
- финансовое обязательство является частью группы финансовых инструментов, управление которой и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией по управлению рисками или инвестиционной стратегией Компании, и внутренняя информация о такой группе сформирована на той же основе.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, учитываются по справедливой стоимости, и соответствующий результат от оценки признается в составе прибыли или убытка. Чистая прибыль или убыток, признанный в составе прибыли или убытка, включает проценты, уплаченные по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая кредиты, первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Затраты по займам, которые были использованы для приобретения или строительства актива, отвечающего определенным требованиям, капитализируются путем включения в себестоимость актива, который они финансируют.

Прочие финансовые обязательства в последующем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента с признанием процентного расхода в отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Компании погашены, аннулированы или срок их действия истек.

е. Обязательства по выплате дивидендов

Обязательства по выплате дивидендов отражаются в составе обязательств в периоде, в котором дивиденды утверждены акционерами.

ж. Прочие налоги и отчисления

Прочие налоги и отчисления представляют собой налоги и обязательные отчисления, которые уплачиваются в правительственные органы или государственные учреждения и рассчитываются по различным налогооблагаемым базам, но за исключением налогов на доходы, налогов на добавленную стоимость, рассчитываемых от сумм выручки и закупок, а также затрат по социальному обеспечению, начисленных от фонда оплаты труда. Затраты по социальному обеспечению включаются в себестоимость продаж,

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

расходы на сбыт, а также в общехозяйственные и административные расходы в соответствии с видом соответствующих затрат на оплату труда.

3. Налог на прибыль

Налог на прибыль за год включает в себя текущий налог и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в отчете о совокупном доходе за исключением случаев, когда начисление налога на прибыль относится к статьям, признанным напрямую в отчете о совокупном доходе; в этом случае он отражается в прочем совокупном доходе.

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также из-за статей, которые не подлежат налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

и. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по обменному курсу валют, действовавшему на дату операции. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту Компании по обменному курсу валют, действовавшему на эту дату. Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту Компании по обменному курсу валют, действовавшему на дату операции. Расходы и доходы по курсовым разницам, возникающие при переводе, признаются в отчете о совокупном доходе.

Обменный курс рубля:

- на 31 декабря 2017г: 57,6002 руб. за 1 доллар США
- на 31 декабря 2016г: 60,6569 руб. за 1 доллар США

к. Аренда

Аренда, по условиям которой к Компании переходят все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, являющиеся предметом финансовой аренды, первоначально признаются в качестве активов Компании в сумме, равной их справедливой стоимости на дату начала арендных отношений или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже. Соответствующее обязательство перед арендодателем признается в отчете о финансовом положении как задолженность по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением задолженности по аренде таким образом, чтобы достичь постоянной процентной ставки по непогашенному остатку обязательства. Затраты на финансирование признаются в составе процентных расходов в отчете о совокупном доходе.

Политика в отношении амортизируемых арендуемых активов соответствует политике, применимой к амортизируемым активам, находящимся в собственности. Если нет обоснованной уверенности в том, что Компания получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды, актив амортизируется полностью на протяжении более короткого из двух сроков – срока аренды и срока полезного использования актива.

Платежи по операционной аренде признаются в качестве расхода прямолинейным методом на протяжении срока аренды, за исключением тех случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение получения экономических выгод от арендуемого объекта.

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

л. Обязательства перед участниками Компании, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников.

Компания 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 Компании. В этом случае Компания обязана 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.

Компания применяет поправки к МСФО 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и к МСФО 1 «*Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале*». В соответствии с данными поправками Компания может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. На отчетную дату 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 Компания выплатила 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.

м. Операционные доходы и расходы

Прибыль или убыток Компании от операционной деятельности включают различные виды доходов и расходов, возникающих в результате продажи услуги, выбытия основных средств, и прочей регулярной деятельности Компании.

Определенные доходы и расходы представлены отдельно от прибыли и убытков от операционной деятельности в связи с их существенностью и природой возникновения для обеспечения полного понимания финансовых результатов деятельности Компании. Такие доходы и расходы включаются в показатель прибыли до налога на прибыль и (расходов)/доходов от финансовой деятельности и представлены следующими основными видами доходов и расходов: убыток от обесценения долгосрочных активов, доход от выгодной покупки и прочие неоперационные доходы и расходы, такие как, например, благотворительные пожертвования.

н. Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения. Выручка уменьшается на величину ожидаемых возвратов от покупателей, скидок и прочих аналогичных резервов.

При предоставлении услуги в обмен на отличающиеся товары или услуги, выручка оценивается по справедливой стоимости полученных товаров или оказанных услуг, скорректированной на сумму полученных или выплаченных денежных средств. Если

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно определена, выручка оценивается по справедливой стоимости оказанных услуг, скорректированной на сумму переведенных денежных средств и их эквивалентов.

о. Чистые затраты по финансированию

Процентные доходы

Процентные доходы отражаются в отчете о совокупном доходе по принципу начисления, исходя из суммы основного долга и эффективной ставки процента, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого времени существования финансового актива до его чистой балансовой стоимости.

Процентные расходы

Процентные расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по принципу начисления с учетом эффективного дохода по обязательствам.

Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инвестиций

Прибыль/(убыток) от переоценки и выбытия финансовых инвестиций включает дивидендный доход, реализованные и нереализованные прибыли по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, реализованные убытки от обесценения имеющихся в наличии для продажи и удерживаемых до погашения инвестиций и реализованную прибыль от восстановления убытка от обесценения данных инвестиций.

п. Связанные стороны

Компания определяет связанные стороны следующим образом:

- акционеры и их ближайшие родственники;
- директора и старшие сотрудники Компании и их семьи; и,
- компании, в которых упомянутые выше связанные стороны прямо или косвенно контролируют или оказывают существенное влияние.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

К ключевому управленческому персоналу относится только Генеральный директор Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

4. Выручка от продажи

	2017	2016
	Руб	Руб
Выручка от продажи по видам услуг:		
Комиссия за услуги по управлению капиталом	45 000 000	45 000 000
Субаренда помещений	8 282	-
	<u>45 008 282</u>	<u>45 000 000</u>

Вся выручка от услуг, оказываемых на территории Российской Федерации. Доходы от субаренды возникли от связанной стороны.

5. Административные расходы

	2017	2016
	Руб	Руб
Фонд оплаты труда и социальный налог (прим. 6)	18 929 300	25 364 047
Юридические и консультационные услуги	3 532 307	2 767 362
Аренда офиса	1 535 033	1 171 676
Амортизация основных средств	19 728	-
Расходы на информационные технологии	1 198 528	832 379
Услуги связи	523 028	316 933
Аудиторские услуги	390 000	460 000
Командировки	100 940	501 686
Услуги банков	69 595	68 334
Расход по доверительному управлению активами в связи с недостаточностью резерва	2 353 325	2 274 184
Прочие налоги	-	3 067
Уплаченные штрафы	-	2 641
Прочие	710 735	523 872
	<u>29 362 519</u>	<u>34 286 181</u>

Включенные в административные расходы, следующие расходы со связанными сторонами:

	2017	2016
	Руб	Руб
Услуги банков	-	54,084
Аренда офиса	1,572,213	1,022,072
Расходы на информационные технологии	1,215,769	602,454
Юридические и консультационные услуги	3,208,770	2,352,448
Прочие	144,356	-
	<u>6,141,108</u>	<u>4,031,058</u>

6. Расходы на персонал

	2017	2016
	Руб	Руб
Состав затрат на оплату труда:		
Заработная плата	16 127 181	21 447 918
Взносы на социальное обеспечение	2 802 119	3 916 129
Итого затрат на оплату труда	<u>18 929 300</u>	<u>25 364 047</u>

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу за отчетный период было 9 098 471 руб (2016: 9 517 783 руб).

Средняя численность сотрудников Компании за отчетный период составляет шесть (2016: пять) человек.

7. Процентные доходы

	2017	2016
	Руб	Руб
Процентные доходы от банковских депозитов:		
от прочих организаций	225 170	132 390
от связанных сторон	-	1 753 400
	<u>225 170</u>	<u>1 885 790</u>

8. Прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой

	2017	2016
	Руб	Руб
Исходя из:		
Кредиторская задолженность	2 928	-
Банковские депозиты	(761 850)	(2 059 866)
Денежные средства и их эквиваленты	(3 657 300)	(16 699 449)
	<u>(4 416 222)</u>	<u>(18 759 315)</u>

9. (Расход)/доход по налогу на прибыль

Ниже приведен анализ (расходов)/доходов по налогу на прибыль:

	2017	2016
	Руб	Руб
Текущий налог на прибыль	(990 934)	-
Доход/(расход) по отложенному налогу	(1 489 559)	1 207 960
(Расход)/доход по налогу на прибыль	<u>(2 480 493)</u>	<u>1 207 960</u>

Ниже приведена сверка расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации налоговой ставки 20% к прибыли до налога на прибыль:

	2017	2016
	Руб	Руб
Прибыль до налога на прибыль	<u>11 454 711</u>	<u>(6 159 706)</u>
Ставка налога по закону	20,00%	20,00%
Расход по законной ставке налога	(2 290 942)	1 231 941
Доходы/(расходы), не принимаемые для целей налогообложения	(189 551)	(23 981)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	<u>(2 480 493)</u>	<u>1 207 960</u>

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Состав чистых отложенных налоговых активов, рассчитываемых на основе временных разниц, возникающих между балансовыми статьями консолидируемых компаний, используемых для целей отчетности и для целей расчета налога на прибыль, приводится ниже:

	на 31 декабря 2017 Руб	на 31 декабря 2016 Руб
Отложенные налоговые активы:		
Основные средства	(7 891)	-
Предоплаченных расходов	6 545	6 545
Обязательства по оплате отпусков	228 730	719 464
Неиспользованные признанные налоговые убытки	76 605	1 067 539
Отложенные налоговые активы	<u>303 989</u>	<u>1 793 548</u>

Движение в чистых отложенных налоговых активах приводится ниже:

	2017 Руб	2016 Руб
Остаток на начало года	1 793 548	585 588
Доход/(расход) по отложенному налогу	(1 489 559)	1 207 960
Остаток на конец года	<u>303 989</u>	<u>1 793 548</u>
График реализации		
в течение одного года	235 275	726 009
от одного до пяти лет	76 605	1 067 539
	<u>311 880</u>	<u>1 793 548</u>

10. Денежные средства и их эквиваленты

	2017 Руб	2016 Руб
В банках третьих сторон		
расчетные и валютные счета	137 251 423	97 100 154
	<u>137 251 423</u>	<u>97 100 154</u>
Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:		
Рубли	54 747 942	38 360 424
Доллары США	82 503 481	58 739 730
	<u>137 251 423</u>	<u>97 100 154</u>

На 31 декабря 2017г и на 31 декабря 2016г, все остатки денежных средств находятся на банковских счетах в банках, которые имеют кредитный рейтинг по международной шкале Ba1 и B1 от Агентства Moody's.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

11. Банковские депозиты

	2017 Руб	2016 Руб
В банках третьих сторон		
депозитные счета	-	30 328 450
начисленные проценты	-	128 274
	<u>-</u>	<u>30 456 724</u>

На 31 декабря 2016г, от даты размещения, депозиты имеют срок погашения 365 дней, и имеют фиксированную процентную ставку 1,2%. Банк, в котором были размещены эти депозиты, имеет кредитный рейтинг по международной шкале Baa1 от Агентства Moody's. Депозит сроком погашения 22 августа 2017г. Депозиты были выражены в долларах США.

Балансовая стоимость *банковских депозитов* приблизительно равна их справедливой стоимости.

12. Дебиторская задолженность

	2017 Руб	2016 Руб
Дебиторская задолженность от		
клиентов третьих сторон	1 526 560	2 922 551
клиентов связанных сторон	9 772	-
	<u>1 536 332</u>	<u>2 922 551</u>
Торговая дебиторская задолженность делится по характеру контрагента следующим образом:		
Инвестиционные фонды	1 526 560	2 922 551
Прочии	9 772	-
	<u>1 536 332</u>	<u>2 922 551</u>

Вся *дебиторская задолженность* выраженная в рублях, не просрочена. Исходя из прошлого опыта, руководство Компании считает, что резерва по сомнительным долгам не требуется. Балансовая стоимость *торговой дебиторской задолженности* приблизительно равна её справедливой стоимости.

13. Финансовые активы

Финансовые активы включают беспроцентный заем до востребования, предоставленный связанной стороне, который выражен в рублях.

14. Прочие активы

	2017 Руб	2016 Руб
Остатки с третьими сторонами:		
Авансы выданные поставщикам	190 250	213 843
Прочие налоги к возмещению	692 434	775
Остатки со связанными сторонами:		
Авансы выданные поставщикам	-	98 000
	<u>882 684</u>	<u>312 618</u>

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Все *прочие активы* выражены в рублях, и их балансовая стоимость приблизительно равна их справедливой стоимости.

15. Основные средства

Движения основных средств:

	<u>Прочие</u> <u>Руб</u>	<u>Итого</u> <u>Руб</u>
Первоначальная стоимость		
Остаток на 31 декабря 2016	372 621	372 621
Поступление:		
покупка от третьих сторон	59 183	59 183
Остаток на 31 декабря 2017	<u>431 804</u>	<u>431 804</u>
Амортизация и убыток от обесценения		
Остаток на 31 декабря 2016	372 621	372 621
Начисление амортизации за год признаются в отчете о прибылях и убытках	19 728	19 728
Остаток на 31 декабря 2017	<u>392 349</u>	<u>392 349</u>
Остаточная стоимость		
Остаток на 31 декабря 2016	<u>-</u>	<u>-</u>
Остаток на 31 декабря 2017	<u>39 455</u>	<u>39 455</u>

16. Кредиторская задолженность

Вся *кредиторская задолженность* только к оплате к третьим сторонам и выражена в рублях. Балансовая стоимость *кредиторской задолженности* приблизительно равна её справедливой стоимости.

17. Прочие обязательства

Все *прочие обязательства*, которые должны быть выплачены сотрудникам – в основном оценочные обязательства по оплате отпусков, выражены в рублях, и их балансовая стоимость приблизительно равна их справедливой стоимости.

18. Капитал

a. Взносы участников

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Компании на конец 2017 года составляет 44 750 000 руб. Уставный капитал представляет собой сумму, внесенную участниками Компании.

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

В 2017 и 2016 годах, а также в периоде, истекшем на момент составления настоящей финансовой отчетности, операции внесения взносов участниками Компании или выплаты долей участникам Компании не было.

Все доли капитала имеют равные голоса и распределение прав.

б. Добавочный капитал

Добавочный капитал содержит денежные средства, полученные от собственников безвозмездно.

в. Дивиденды

Максимальная сумма выплачиваемых дивидендов ограничивается суммой накопленной нераспределенной прибыли Компании, определяемой в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В течение 2017 года Компания не платила дивиденды (2016: 27 245 000 руб).

г. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли.

Компания обязана соблюдать следующие нормативы 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):

Норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами - 20 млн. руб.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

	2017 Руб	2016 Руб
Нормативное	20 000 000	10 000 000
Фактическое	134 228 986	61 525 497

В течение 2017 и 2016 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

19. Управление финансовыми рисками

Генеральный директор несет общую ответственность за создание и осуществление надзора за системой управления рисками Компании. Генеральный директор установил функцию управления рисками, которая отвечает за разработку и мониторинг политики управления рисками Компании.

Политика управления рисками Компании создана в целях выявления и анализа рисков, с которыми сталкивается Компания, для установления лимитов рисков и контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Компании. Компания, через свои учебные и управленческие стандарты и процедуры, нацелена на развитие упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свои роли и обязанности.

Подверженность кредитным рискам, рискам изменения ликвидности, рискам изменения процентных ставок и валютным рискам возникает в процессе обычной деятельности Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для уменьшения подверженности колебаниям валютных и процентных ставок.

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 Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива в отчетном балансе, который составляет 138 867 755 руб (2016: 130 479 429 руб). Компания разработала политику и процедуры управления кредитным риском.

Концентрация кредитного риска

На отчетную дату, все остатки денежных средств Компании были в банках с государственным участием и с допустимым ЦБ РФ уровнем кредитного риска (см. прим. 10 и 11) и вся ее дебиторская задолженность от практически одного лица (см. прим. 12). В следствии этого, руководство Компании не видит значительных рисков, т.к. банки надёжные и основной дебитор – ЗПИФ особо рисковых (венчурных) инвестиций «С-Групп Венчурс», которым Компания управляет.

Риск ликвидности

Компания осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения того, чтобы средства были доступны для выполнения всех обязательств денежного потока, как только подходят их сроки погашения. Ниже приведена классификация финансовых обязательств по срокам погашения, включая планируемые процентные выплаты, но исключая влияние соглашений о взаимозачетах:

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)

	Балансовая стоимость	Общая уплачиваемая сумма по договору	Уплачиваемая сумма по договору		
			в течение одного года	от одного до пяти лет	более чем пять лет
	Руб	Руб	Руб	Руб	Руб
Остаток на 31 декабря 2016					
Кредиторская задолженность	144 667	144 667	144 667	-	-
	<u>144 667</u>	<u>144 667</u>	<u>144 667</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Остаток на 31 декабря 2017					
Кредиторская задолженность	140 607	140 607	140 607	-	-
	<u>140 607</u>	<u>140 607</u>	<u>140 607</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Анализ ликвидности финансовых активов Компании (банковские депозиты) дается в примечании 11. Анализ ликвидности дебиторской задолженности приведен в примечании 12.

Рыночный риск

Компания подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки).

Компания не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Компания берет на себя валютный риск, когда предприятие заключает сделки, валюта которых не соответствует функциональной валюте. Компания имеет активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте. Валютный риск возникает тогда, когда фактические или прогнозируемые активы в иностранной валюте больше или меньше обязательств в этой валюте.

Компания определила, что ее подверженность рискам иностранной валюты возникает, главным образом, в связи с денежными средствами и депозитами в долларах США, потому что их последующее превращение в рубли может произойти в потенциально неблагоприятных условиях, с отрицательным воздействием на результаты.

На отчетную дату чистые денежные активы Компании были выражены в следующих валютах:

	2017 Руб	2016 Руб
Доллары США	<u>82,503,481</u>	<u>89,196,454</u>

Укрепление доллара США на десять процентов по отношению к рублю на отчетную дату, при прочих равных условиях, увеличит чистые активы Компании на 137 284 134 руб. (2016: 8 919 645 руб) и результаты за год на одну и ту же сумму.

Ослабление доллара США на десять процентов по отношению к рублю на отчетную дату будет, при прочих равных условиях, иметь аналогичный, но противоположный эффект с эффектом укрепления на десять процентов.

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

Риск изменения процентной ставки (процентный риск)

На отчетную дату Компания не имеет обязательств с процентами (2016: ноль). Процентные активы Компании включают краткосрочные банковские депозиты с фиксированными процентными ставками в течение срока вклада.

Следующая таблица показывает взвешенные средние эффективные процентные ставки для получения доходов от финансовых активов и процентные финансовые обязательства на отчетную дату:

	на 31 декабря 2017	на 31 декабря 2016
Выраженные в долларах США:		
Банковские депозиты	-	1,20%

Все имеющиеся у Компании процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Проценты на остатки денежных средств на счетах в банках Компания не получает.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Компании нет. В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли/(убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	2017 Руб	2016 Руб
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	-	152 284
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	-	(152 284)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Кроме денежных средств и их эквивалентов, все финансовые активы и обязательства Компании являются финансовыми инструментами уровня 1.

21. Связанные стороны

Операции со связанными сторонами отражены в примечаниях 4, 5, 7, 11, 12 и 13.

На конец 2017 года (как и на конец 2016 года) имеется один договор аренды офисного помещения, заключенного на неопределенный срок. По оценке руководства Компании расходы на аренду в следующем году не будут существенно отличаться от расходов на аренду в 2017 году.

ООО «Управляющая Компания С-Групп Капитал Менеджмент»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017
(Суммы в таблицах указаны в рублях)**

22. Условные обязательства

Руководство считает, что риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Компания не участвует ни в каких судебных разбирательствах и не выдаёт финансовых гарантий и поручительств.

23. События после отчетной даты

Никаких событий не произошло после отчетной даты, которые бы имели существенное влияние на данную финансовую отчетность.

Данная финансовая отчетность была утверждена 26 апреля 2018 года.


Кузьминская Татьяна Павловна
Генеральный Директор
С-Групп
Капитал
Менеджмент"




Илюхина Наталья Анатольевна
Главный Бухгалтер

* * *



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 35 (Приказ по делу)
"24" апреля 20 18 г.