

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «Арчер Финанс»

ОГРН 1097746687830 ИНН 7723735867

адрес местонахождения: 107076, город Москва, ул.Матросская Тишина, д.23, стр.1, 1 этаж, помещение V, комната 22
<http://archerfinance.msk.ru>, e-mail: archerfinance.bonds@gmail.com

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»

Финансовая отчётность,
подготовленная в соответствии с
международными стандартами
финансовой отчётности за год,
окончившийся 31 декабря 2018 г.

Содержание:

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.	9
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.	10
Отчет об изменении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.	11
Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.	12
1. Информация о Компании.....	13
2. Основные положения учетной политики	13
3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности	21
Новые стандарты	22
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	24
5. Процентные доходы и расходы.....	25
6. Прочие операционные доходы за вычетом расходов.....	25
7. Расходы на содержание персонала и административные расходы.....	25
8. Налог на прибыль	26
9. Займы выданные.....	27
10. Прочие активы	27
11. Денежные средства.....	27
12. Долговые обязательства.....	28
13. Привлеченные займы	29
14. Кредиторская задолженность	29
15. Прочие обязательства.....	29
16. Уставный капитал.....	30
17. Добавочный капитал	30
18. Управление капиталом.....	30
19. Связанные стороны	30
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	31
21. Управление финансовыми рисками.....	33
22. Условные факты	37
23. События после отчётной даты.....	38
24. Применимость допущения непрерывности деятельности.....	38

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.
в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности**

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ООО «Арчер Финанс», (ОГРН 1097746687830, адрес местонахождения 107076, город Москва, ул. Матросская Тишина, д.23, стр.1, 1 этаж, помещение V, комната 22) состоящей из Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, Отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., а также Примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации..

По нашему мнению, за исключением влияния на годовую финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Арчер Финанс» по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Аудиторам не были представлены результаты проверки на обесценение финансовых вложений Общества по состоянию на отчетные даты. В результате аудитор не имеет достаточных оснований для подтверждения обоснованности отражения в бухгалтерском учете и отчетности величины финансовых вложений по строке «Займы выданные» раздела «Внеоборотные активы» Отчета о финансовом положении по состоянию на 01.01.2018 г. и на 31.12.2018 г. в сумме 5 894 738 тыс. руб. и «Займы выданные» раздела «Оборотные активы» на 01.01.2018 г. в сумме 140 724 тыс. руб. и на 31.12.2018 г. в сумме 691 882 тыс. руб.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к

нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на раздел 24 «Применимость допущения непрерывности деятельности» Примечаний к финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.

«В 2018 году Компания понесла расходы, связанные с переговорами с держателями своих облигаций о реструктуризации существующих обязательств, с процедурой реструктуризации, включая созыв общего собрания, вопросы повестки дня, выносимые на рассмотрение и проекты решений, с наймом представителя владельцев облигаций. В результате чего Компания за 2018 год получила убыток в размере – 49 873 тыс. руб. и у нее сложилась отрицательная величина чистых активов по состоянию на 31.12.2018 г. в размере – 45 170 тыс. руб.

Компания планирует продолжать свою деятельность в течении периода, превышающего 12 месяцев, и у нее намерения ликвидироваться или сократить свою деятельность, и, следовательно, все обязательства, имеющиеся у Компании на отчетную дату, будут погашены в установленном порядке, в котором раскрыт ряд существенных событий, произошедших после отчетной даты».

Аудиторы отмечают, что единственным источником финансирования хозяйственной деятельности ООО «Арчер Финанс» является процентный доход по договору займа № LA № AR-SVEN/LA от 08/04/14 с SVENNER VENTURES LIMITED. В указанном договоре займа установлено, что обязательство по выплате процентов должно быть исполнено не позднее даты окончания договора – 17.03.2022 г. Таким образом, в договоре выданного займа отсутствуют фиксированные промежуточные даты выплаты процентов. Кроме того, процентная ставка по данному договору составляет 9,35% годовых, а процентная ставка по выпущенным облигациям превышает процентную ставку выданного займа, является плавающей и составляет с 01.01.2018 г. по 31.05.2018 г. – 9,25 %, с 01.06.2018 г. по 31.12.2018 г. – 11,14%.

Данные события и условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Пояснениях, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать существенные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резервы под обесценение предоставленных займов	
<p>Оценка обесценения займов выданных осуществляется руководством Компании с применением профессионального суждения и субъективных допущений.</p> <p>Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости происходит с высоким уровнем субъективного суждения, а также использованием различных допущений и анализом многих факторов, каждый из которых может значительно повлиять на уровень резервов под обесценение кредитного портфеля.</p> <p>В связи с присущей оценке резервов неопределенности мы считаем указанную область ключевым вопросом аудита. Расчет резерва под обесценение займов выданных производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, которые являются по отдельности существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки в отношении финансовых активов, которые не являются по отдельности существенными.</p> <p>Примечания № 2 «Основные положения учетной политики», № 4 «Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения», № 10 «Займы выданные», № 19 «Справедливая стоимость финансовых инструментов», № 20 «Управление финансовыми рисками», включенные в финансо-</p>	<p>Оценка методики расчета резерва на предмет её соответствия требованиям МСФО.</p> <p>Выборочное тестирование и оценка организационной системы и операционной эффективности средств контроля данных, используемых для расчета обесценения, а также самого расчета обесценения. Указанные средства контроля включали контроль над выявлением остатков, имеющих признаки обесценения, над разработкой и актуализацией моделей, а также над расчетом резерва. Целью проведения аудиторских процедур в отношении средств контроля было установление их надежности.</p> <p>Выборочное тестирование займов выданных, неклассифицированных руководством Компании в качестве потенциально обесцененных; формирование собственного профессионального суждения в отношении адекватности их классификации.</p> <p>Выборочное тестирование займов выданных, выступающих базой расчета индивидуальных резервов; оценка своевременности выявления признаков обесценения, расчёта дисконтированных денежных потоков, а также принятых в расчётах допущений.</p> <p>При этом наша работа включала сравнительный анализ принятых Компанией в расчётах допущений с другими известными нам практиками, прочие аналитические процедуры.</p>

вую отчетность, представляют подробную информацию о резервах под обесценение займов выданных.	
---	--

Прочая информация

Ответственность за подготовку и достоверное представление прочей информации несет руководство. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента за 4 квартал 2018 года. Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или данными, полученными нами в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Нами не выявлено фактов, которые следует отразить в настоящем аудиторском заключении.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой 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 годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель проверки
ООО «Юнивеж»

30 мая 2019 г.

Москва, Российская Федерация



квалификационный аттестат аудитора № 03-000022

/Л.В. Коваль/

Информация об аудируемом лице

Наименование: ООО «Арчер Финанс»
(Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»)

Сведения о государственной регистрации: ОГРН № 1097746687830

Местонахождение: 107076, город Москва,
ул. Матросская Тишина, д.23, стр.1. 1
этаж, помещение V, комната 22

Информация о независимом аудиторе

Наименование: ООО «Юнивеж» (Общество с ограниченной ответственностью «Юнивеж»)

Сведения о государственной регистрации: ОГРН
№ 1117746909532

Местонахождение: 117218, Россия, г.
Москва, ул. Б.Черемушкинская, д. 26,
корп.3, оф. 222

Саморегулируемая организация: член
СРО аудиторов «Российский союз аудиторов»

Регистрационный номер в реестре саморегулируемых организаций аудиторов (ОРНЗ): 11203002033

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.

В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	2018	2017
Процентные доходы	5	551 158	543 890
Процентные расходы	5	(611 304)	(538 552)
Чистый процентный доход		(60 146)	5 338
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	6	(370)	(3 788)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	7	(1757)	(1 291)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		(62 273)	1 539
Доход/(расход) по налогу на прибыль	8	12 400	(92)
Чистая прибыль/(убыток) за год		(49 873)	167
Всего совокупных доход/(расход) за год		(49 873)	167

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 38, подписана от имени Компании ООО «Арчер Финанс» «15» апреля 2019 года:



Якушев Евгений Павлович

Генеральный директор

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	31 декабря	
		2018	2017
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Займы выданные	9	5 894 738	5 894 738
Отложенный налоговый актив	8	12 400	0
ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		5 907 138	5 894 738
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Займы выданные краткосрочные	9	691 882	140 724
Прочие активы	10	710	658
Денежные средства	11	918	820
ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		693 510	142 202
ВСЕГО АКТИВЫ		6 600 648	6 036 940
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	10	10
Добавочный капитал	17	1 165	0
Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)		(46 345)	3 528
ВСЕГО КАПИТАЛ		(45 170)	3 538
ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долговые обязательства	12	5 900 000	5 900 000
ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 900 000	5 900 000
ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долговые обязательства краткосрочные	12	744 403	133 163
Привлеченные займы краткосрочные	13	1 048	-
Кредиторская задолженность	14	120	-
Прочие обязательства	15	247	238
ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		745 818	133 401
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 600 648	6 036 940

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 38, подписана от имени Компании ООО «Арчер Финанс» «15» апреля 2019 года:




Якушев Евгений Павлович
 Генеральный директор

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
 Отчет об изменении капитала за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Уставный капитал	Добавоч- ный капитал	Нераспре- делённая прибыль	Всего капитал
Остаток на 01 января 2017 г.	10	0	3 361	3 371
Чистая прибыль за 2017 г.	-	-	167	167
Итого совокупный доход за год	-	-	167	167
Остаток на 31 декабря 2017 г.	10	0	3 528	3 538
Добавочный капитал		1 165		1 165
Чистая прибыль за 2018 г.	-	-	(49 873)	(49 873)
Итого совокупный доход за год	-	-	(49 873)	(48 708)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	10	1 165	(46 345)	(45 170)

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 38, подписана от имени Компании ООО «Арчер Финанс» «15» апреля 2019 года:


 Якушев Евгений Павлович
 Генеральный директор



Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
 Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
 В тысячах российских рублей, если не указано иное

		2018	2017
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Операционные расходы, связанные с основной деятельностью		(1 267)	(1 381)
Административные расходы		(486)	(511)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		(30)	(244)
Чистое поступление (использование) денежных средств по операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(1 783)	(2 136)
Налог на прибыль уплаченный		(325)	(153)
Чистое поступление (использование) денежных средств по операционной деятельности		(2 108)	(2 289)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы выданные		-	-
Погашение выданных займов		-	-
Чистое поступление (использование) денежных средств по инвестиционной деятельности		-	-
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы полученные		2 206	-
Проценты полученные по займам выданным		-	531 974
Выплата купонного дохода		-	(529 525)
Чистое поступление (использование) денежных средств по финансовой деятельности		2 206	2 449
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	13	98	160
Денежные средства по состоянию на начало года	13	820	661
Денежные средства по состоянию на конец года		918	820

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 38, подписана от имени Компании ООО «Арчер Финанс» «15» апреля 2019 года:



Душнев Евгений Павлович

Генеральный директор

1. Информация о Компании

Финансовая отчетность ООО «Арчер Финанс» (далее – Компания) подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г., с представлением сравнительной информации за год, окончившийся 31 декабря 2017 г.

Компания зарегистрирована в Российской Федерации 05 ноября 2009 г. в организационно-правовой форме общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.

09 августа 2013 г. Компания изменила наименование с ООО "Центр правовых решений" на ООО «Арчер Финанс».

Место нахождения и зарегистрированный юридический адрес Компании: 107076, город Москва, ул. Матросская Тишина, д.23, стр.1, 1 этаж, помещение V, комната 22

Основными видами деятельности Компании является финансово-инвестиционная деятельность. Информация о компании приведена на сайте <http://archerfinance.msk.ru/>.

Среднесписочная численность работников Компании в 2018 г. составила 1 чел. (2017:1).

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Оценка статей финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки статей финансовой отчетности по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей, которые оценены по амортизируемой стоимости, соответствующей их справедливой стоимости: займы выданные и полученные, дебиторская и кредиторская задолженность.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммовые значения округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

2.2. Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Русский рубль является функциональной валютой и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте, пересчитываемой в функциональную валюту по курсу, устанавливаемому ЦБ РФ (курс национальной валюты), действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания в финансовой отчетности.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу национальной валюты, действующему по состоянию на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу национальной валюты, действующему на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи, т. е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно.

Курсы национальной валюты:

	31 декабря	
	2018	2017
Российский рубль/ Доллар США		
На конец года	69,4706	57,6002
Среднегодовой курс	62,9264	58,2982
Российский рубль/ Евро		
На конец года	79,4605	68,8668
Среднегодовой курс	74,1330	66,0305

2.3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в банках и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

2.4. Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовый инструмент представляет собой контракт, который приводит к возникновению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или погасить обязательство между хорошо осведомленными сторонами, желающими совершить такую сделку. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке или по данным котировок дилеров. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Компания может использовать среднерыночные цены в качестве основы для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять цену спроса или соответствующую цену к чистой открытой позиции. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на открытых финансовых рынках, и эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на коммерческих условиях. Справедливой стоимостью при первоначальном признании является цена операции.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о том, как они оцениваются, представлен в Примечании 20.

Амортизируемая стоимость

Амортизируемая стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих консолидированных активов и обязательств.

Методы оценки финансовых инструментов

Для оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости или амортизируемой стоимости, для которых нет общедоступной информации о рынке, используются методы оценки на основе дисконтирования будущих денежных потоков (метод эффективной процентной ставки) или альтернативные методы, основанные на анализе последних рыночных сделок и финансовых показателей одного и того же типа инструментов. Применение указанных методов может потребовать допущений, не поддерживаемых общедоступными данными. Последующее изменение соответствующих предположений, на которых основывается оценка, раскрывается в финансовой отчетности, если существенно изменяются прибыли и убытки, доходы и расходы, активы и обязательства.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки заключается в распределении процентных доходов или процентных расходов в течение периода действия финансового инструмента с целью обеспечения непрерывного начисления процентов (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка это ставка, которая наиболее точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные потоки – платежи или поступления (исключая будущие кредитные убытки) в течение срока действия финансового инструмента или более короткого периода, если уместно, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с плавающей процентной ставкой до следующей даты изменения плавающей ставки за исключением премий или скидок, которые отражает кредитный спред, заложенный в плавающей ставке, или другие переменные, которые не относятся к рыночным факторам, влияющим на ставки. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего предполагаемого срока действия финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой в течение всего срока действия инструмента до даты погашения. Расчет дисконтированной стоимости включает все расходы, непосредственно связанные с уплатой соответствующих комиссионных вознаграждений, выплаченных и полученных сторонами сделки, и которые влияют на размер эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Эффективная процентная ставка определяется с учётом данных о средних рыночных процентных ставках, преобладающих в настоящее время на рынке в отношении новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком, оставшимся до погашения соответствующих инструментов. Показатель среднерыночных процентных ставок применяется для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов на дату их признания (возникновения) и последующего определения амортизируемой стоимости. Однако если рыночная информация не является общедоступной, а также для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, не генерирующих процентные доходы и расходы, используется ставка дисконтирования, рассчитанная с помощью уместных альтернативных способов оценки, таких как средневзвешенная стоимость группы компании (WACC) по состоянию на отчетную дату, определяемая посредством модели оценки стоимости капитальных активов (CAPM). Расчет стоимости капитальных активов требует использование таких данных как: безрисковые процентные ставки, среднерыночные ставки доходности, коэффициенты бета, характеризующие эластичность показателей доходности или убыточности определенных финансовых инструментов в сравнении с аналогичными общими рыночными показателями в определенных экономических условиях.

В случае изменений рыночных условий по сравнению с предыдущей отчетной датой или датой последней известной сделки на рынке показатель эффективной процентной ставки подлежит соответствующему изменению, принимая во внимание существенные различия в сравниваемых инструментах.

Стоимость приобретения финансовых инструментов

Стоимость приобретения соответствует сумме уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливой стоимости предоставленного вознаграждения на дату приобретения финансового инструмента и включает транзакционные издержки. Оценка по исторической стоимости применяется только к инвестициям в акции, которые не имеют котируемой рыночной цены, справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, и производным финансовым инструментам, которые связаны и применяются для расчетов посредством таких некотирующийся долевых инструментов.

Транзакционные издержки это дополнительные расходы, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, то есть таких дополнительных расходов, которые не были бы понесены, если сделка не состоялась. Транзакционные издержки включают сборы и комиссионные, выплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и организованных рынков ценных бумаг, налоги и сборы. Затраты по сделке не включают долговые премии или дисконты, финансовые расходы, в т.ч. проценты, административные расходы и за траты, связанные с хранением.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Компания анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если в редких случаях Компания не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Компания может принять решение о переклассификации данных активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива.

Проводимый анализ не оказывает влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости, поскольку эти инструменты не могут быть переклассифицированы после первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы оцениваются по амортизируемой стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объёме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания рассматривает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, когда имеет место объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива корректируется в сторону уменьшения путем резервирования убытка от обесценения, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реальная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки суммы ранее созданного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере применения МСФО (IAS) 39, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, кредиты и заимствования. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Компания не привлекала кредиты и заимствования.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Финансовые обязательства Компании включают выпущенные долговые обязательства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или, если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и, когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 18.

2.5. Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Если погашение или возмещение активов и обязательств ожидается в течение одного года или в течение обычного операционного цикла, если период обращения более года, они классифицируются как оборотные активы и обязательства. Иначе они признаются как внеоборотные активы и обязательства.

2.6. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью состоит из вкладов участников общества, являющихся учредителями Компании, каждому из которых принадлежат доли, соответствующие размеру внесенных вкладов, предоставляющие участникам права собственности на соответствующую долям часть чистых активов Компании (действительной стоимости имущества).

Распределение дивидендов

Стоимость дивидендов, подлежащих выплате учредителям Компании, признается обязательством в том периоде, в котором дивиденды одобрены для распределения.

2.7. Налог на прибыль

Налог на прибыль включает текущий налог и отложенный налог.

Налог на прибыль отражается в качестве расхода или дохода в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В последнем случае сумма налога также отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и положения законодательства, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Российской Федерации.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, не признаваемым в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

2.8. Доходы по основной деятельности

Доходы по основной деятельности оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. Доход уменьшается на величину ожидаемых возвратов, скидок и прочих аналогичных уменьшений дохода.

2.9. Признание расходов

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Расходы, связанные с будущим отчетными периодами, отражаются как расходы будущих периодов.

2.10. Выплаты персоналу

Вознаграждение сотрудникам (работникам) по оплате их услуг, оказываемых сотрудниками в течение отчетного периода, признается в качестве расхода в этом периоде.

Планы с установленными взносами

Компания осуществляет взносы в государственный Пенсионный фонд России. Обязательства Компании ограничиваются перечислением средств в периоде, в котором они возникают. Сумма взносов, начисленных к перечислению в Пенсионный фонд России, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на получение оплаты труда.

2.11. Операционная аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания в качестве арендодателя

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Компания в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются в составе расходов в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

2.12. События после отчетной даты

События, произошедшие после отчетной даты и которые обеспечивают предоставление дополнительной информации о финансовом положении Компании по состоянию на отчетную дату (корректирующие события), признаются в финансовой отчетности. Некорректирующие события, произошедшие после отчетной даты, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (дополнен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные положения нового стандарта:

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, переоцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и переоцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами, используемой в компании, а также от того, представляют ли договорные денежные потоки только выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для целей получения денежных средств, он может учитываться по амортизированной стоимости при условии, что договорные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов. Долговые инструменты, денежные потоки по которым представляют собой только выплаты основной суммы и процентов, и удерживаемые компанией в портфеле как для цели получения денежных потоков от активов, так и для цели продажи активов, могут быть классифицированы как переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, по которым не предусмотрены денежные потоки, представляющие собой только выплаты основной суммы и процентов, должны переоцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты более не рассматриваются отдельно от финансовых активов, но будут учитываться при оценке того, представляют ли собой денежные потоки по активу только выплаты основной суммы и процентов или нет.

Инвестиции в долевыми инструментами во всех случаях оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода при условии, что инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Большая часть требований относительно классификации и оценки финансовых обязательств перешла из МСФО (IAS) 39 в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основное изменение состоит в том, что компании должны будут представлять влияние изменений в собственных кредитных рисках по финансовым обязательствам, отнесенным к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель отражения убытков от обесценения – модель оценки ожидаемых кредитных убытков. В рамках модели применяется трехэтапный подход, разработанный с учетом изменения кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике, новые правила означают, что компании должны будут немедленно отразить убыток в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, по которым отсутствует обесценение вследствие кредитного риска (или в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия для торговой дебиторской задолженности). В случае существенного увеличения кредитного риска обесценение оценивается с учетом ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия, а не с учетом ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия, а не с учетом ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает упрощение учета для аренды и дебиторской задолженности.

Требования к учету хеджирования были изменены для обеспечения большего соответствия между порядком учета и системой управления рисками. Согласно стандарту компании могут выбрать вариант учетной политики и

вести учет хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39, поскольку в настоящее время стандарт не устанавливает порядок учета макрохеджирования.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) включают поправки к следующим стандартам:

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата». В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Новые стандарты

Компания не применяла дострочно следующие выпущенные новые стандарты и интерпретации, обязательные к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 год или после этой даты, которые:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать:

- активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной, и
- амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) включают поправки к следующим стандартам:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Компания анализирует возможные последствия применения данных стандартов и их влияние на компанию.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности значения выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, о результатах предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от преобладающих условий.

Продолжение деятельности в обозримом будущем

Руководство Компании имеет обоснованное предположение, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в ближайшем будущем. В этой связи группа продолжает применять принцип (допущение) непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Компания использует производные финансовые инструменты, стоимость которых изменяется относительно изменения стоимости базовых, соответственно, активов и обязательств, например, курсов обмена валют. Компания оценивает справедливую стоимость производных финансовых активов, используя широко применяемые методы оценки, основанные на использовании данных о рыночных процентных ставках и стоимости форвардных контрактов на продажу валюты. Для оценки справедливой стоимости руководство Компании использует суждения, включающие учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск, волатильность и наблюдаемые процентные ставки. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности (Примечание 19).

Оценка финансовых инструментов

Методы оценки на основе дисконтирования будущих денежных потоков (метод эффективной процентной ставки) или альтернативные методы, основанные на анализе последних рыночных сделок и финансовых показателей одного и того же типа инвестиций, используются для оценки стоимости отдельных категорий финансовых инструментов для которых нет общедоступной информации о рынке, что, как полагают, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Применяемые методы могут потребовать допущения, основанные на неподдерживаемых данных или которые не являются общедоступными. Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов и выполнение теста на обесценение Руководство применяет метод эффективной процентной ставки.

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
Примечания к финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
В тысячах российских рублей, если не указано иное

5. Процентные доходы и расходы

	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы:		
Заём, выданный коммерческой организации	551 158	543 890
	551 158	543 890
Процентные расходы:		
Облигационный заём	(611 240)	(538 552)
Привлеченный заём	(64)	-
	(611 304)	(538 552)
	(60 146)	5 338

6. Прочие операционные доходы за вычетом расходов

	2018 г.	2017 г.
Прочие операционные доходы:		
Прочие операционные расходы:		
Эмиссия облигационного займа	(303)	(3 788)
Биржевая и клиринговая комиссия	(67)	-
	(370)	(3 788)
	(370)	(3 788)

7. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал:		
Оплата труда	(174)	(166)
Налоги и страховые взносы на фонд оплаты труда персонала	(50)	(50)
	(224)	(216)
Административные расходы		
Расходы на аудит	(245)	(218)
Расходы на бухгалтерское сопровождение	(608)	(410)
Расходы по аренде помещения	(288)	(229)
Расходы на услуги банков	(30)	(195)
Налоги	(276)	-
Прочие расходы	(86)	(23)
	(1 533)	(1 075)
	(1 757)	(1 291)

8. Налог на прибыль

Налог на прибыль	2018 г.	2017 г.
Текущий налог на прибыль	-	(52)
Изменение отложенного налога на прибыль в связи с возникновением временных разниц	12 400	(40)
	12 400	(92)

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации ставка налога на прибыль составляет 20% от налогооблагаемой прибыли.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения у Компании возникают определенные временные и постоянные налоговые разницы.

Временные разницы, в основном, возникают в связи с применением различных методов учета доходов и расходов, а также формированием стоимости определённых активов для цели налогообложения и бухгалтерского учёта.

Постоянные разницы возникают в связи с тем, что некоторые виды доходов и расходов в соответствии с действующим законодательством, не учитываются для целей налогообложения прибыли.

Отложенный налог отражает налоговый эффект - расход или доход, возникающий от временных разниц между учетной (балансовой) стоимостью активов и обязательств, представляемых в промежуточной финансовой отчетности, и суммой, определяемой в целях налогообложения прибыли в соответствии с налоговым законодательством.

Информация о соотношении между расходами по налогу на прибыль и прибылью/(убытком) до налогообложения представлена ниже:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(62 273)	259
Условный доход/(расход) по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога на прибыль 20%	12 455	(52)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(55)	(40)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	12 400	(92)
Эффективная ставка налога на прибыль	20%	36%

Информация о признании отложенных налоговых активов и обязательств в результате изменения статей финансовой отчетности представлена ниже:

	31 декабря 2018 г.	Увеличение / (уменьшение) отложенного налога	31 декабря 2017 г.
Отложенный налоговый актив:			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	12 400	12 400	0
Отложенное налоговое обязательство:			
Дебиторская задолженность	-	-	-
	12 400	12 400	0

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
Примечания к финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
В тысячах российских рублей, если не указано иное

	31 декабря 2017 г.	Увеличение / (уменьшение) отложенного налога	31 декабря 2016 г.
Отложенный налоговый актив:			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	0	0	0
Отложенное налоговое обязательство:			
Дебиторская задолженность	-	-	-
	0	0	0

9. Займы выданные

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Основная сумма займа	5 894 738	5 894 738
Проценты	691 882	140 724
	6 586 620	6 035 462
в т.ч.:		
внеоборотные активы	5 894 738	5 894 738
оборотные активы	691 882	140 724

Заём в сумме 5 894 738 предоставлен 8 апреля 2014 г. иностранной коммерческой организации, зарегистрированной по законодательству республики Кипр, в российских рублях по фиксированной процентной ставке 9,35% годовых с условием единовременного погашения основной суммы займа 17 марта 2022 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. сроки возврата займов не просрочены, займы не обесценены.

Информация о номинальной и справедливой (амортизируемой) стоимости финансовых активов, процентных ставках и срокам погашения финансовых инструментов представлена в Примечаниях 20 и 21, соответственно.

10. Прочие активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Предоплаты по хозяйственным договорам	123	120
Предоплата налогов и сборов	587	538
	710	658
в т.ч.:		
оборотные активы	710	658

11. Денежные средства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Расчётный счёт в российских рублях	918	820

Информация о номинальной и справедливой/амортизируемой стоимости финансовых активов по видам валют, процентным ставкам и срокам погашения финансовых инструментов представлена в Примечании 20.

12. Долговые обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Стоимость облигаций	5 900 000	5 900 000
Проценты по облигациям	744 403	133 163
	6 644 403	6 033 163
в т.ч.:		
внеоборотные обязательства	5 900 000	5 900 000
текущие обязательства	744 403	133 163

8 апреля 2014 г. Компания выпустила неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 5 900 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 900 000 000 (пять миллиардов девятьсот миллионов) рублей со сроком погашения в 4 732-й (Четыре тысячи семьсот тридцать второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска, размещённые по открытой подписке. Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг и дата государственной регистрации Банком России 4-01-36438-R от 20.03.2014.

Стоимость облигационного займа составляет 5 900 000 тыс. руб. Величина процентной ставки по купонам 1-6 определена в размере 8,75% процентов годовых. Период обращения займа поделен на 6 равных купонных периодов. Каждый купонный период длится 182 дня, сумма выплат по каждому купонному доходу составляет 257 417 тыс.руб.

Величина процентной ставки по купону 7 периода определена в размере 9,25% процентов годовых, 7 купонный период длится 182 дня. Купонный доход по седьмому купону выплачивается 03.10.2017.

Порядок определения процентной ставки, начиная с восьмого купонного периода:

$$КД = КД1.1 + КД1.2$$

$$КД1.1 = 9,25\% * N * (T2 - T1) / (365 * 100\%)$$

$$КД1.2 = Cr * N * (T3 - T2) / (365 * 100\%)$$

Где:

КД – купонный доход, подлежащий выплате в конце 8 купонного периода;

КД1.1 – купонный доход за 1 Расчетный период 8 купонного периода;

КД1.2 – купонный доход за 2 Расчетный период 8 купонного периода;

N – номинальная стоимость одной Облигации;

Cr - процентная ставка (в процентах годовых) по 2 Расчетному периоду 8 купонного периода;

Cr = ОФЗ + 4,5%, где:

ОФЗ – значение точки на кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг (ОФЗ) со сроком до погашения 1 (один) год (G-кривая), публикуемое на официальном сайте ПАО Московская биржа (далее – «Биржа») по адресу <http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/yieldcurve/> или по иному адресу, если такой будет определен Биржей после даты регистрации изменений Банком России, по состоянию на конец 7 (седьмого) рабочего дня, предшествующего дате начала 2 Расчетного периода 8 купонного периода (в процентах годовых). В случае, если на указанную выше дату определения Cr значение точки на кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг со сроком погашения 1 год (G-кривая) не будет рассчитываться и/или не будет публиковаться на официальном сайте Биржи, то в качестве величины ОФЗ принимается рассчитанное по состоянию на конец 7 (седьмого) рабочего дня, предшествующего дате начала 2 Расчетного периода 8 купонного периода, среднеарифметическое значение доходности трех выпусков ОФЗ, даты погашения которых наиболее близки к годовщине даты начала 2 Расчетного периода 8 купонного периода, а если среди выпусков ОФЗ, имеющих одну из трех наиболее близких к годовщине даты начала 2 Расчетного периода 8 купонного периода дат погашения,

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
Примечания к финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
В тысячах российских рублей, если не указано иное

будут иметь место выпуски ОФЗ с одинаковой датой погашения, то в качестве величины ОФЗ принимается рассчитанное по состоянию на конец 7 (седьмого) рабочего дня, предшествующего дате начала 2 Расчетного периода 8 купонного периода, среднеарифметическое значение доходности всех выпусков ОФЗ, имеющих одну из трех наиболее близких к дате годовщины начала 2 Расчетного периода 8 купонного периода дат погашения.

T1 – дата начала 1 Расчетного периода 8 купонного периода, которой является датой начала 8 купонного периода;

T2 - дата окончания 1 Расчетного периода 8 купонного периода и одновременно дата начала 2 Расчетного периода 8 купонного периода, которая наступает 31 мая 2018 г.

T3 - дата окончания 8 купонного периода, которая наступает 23.03.2027 г.

Выплата купонного дохода по восьмому купону осуществляется одновременно с выплатой суммы погашения по Облигациям в 4 732 -й день с даты начала размещения Облигаций. Купонный доход по восьмому купону выплачивается 23.03.2027.

Облигации допущены к торгам на российской фондовой бирже и зарегистрированы под номером ISIN:RU000A0JULW8. Организатором торговли, допустившим размещенные ценные бумаги к организованным торгам, является ПАО Московская Биржа ММВБ -РТС. По состоянию на 31 декабря 2015 г. облигации допущены к торгам в процессе их обращения на фондовой бирже путем их включения в раздел «Первый уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская Биржа ММВБ -РТС, по состоянию на 03.03.2016 г. облигации допущены к торгам путем их включения в раздел «Третий уровень Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ».

По состоянию на 31.12.2015 г. рейтинговым агентством ООО «Национальное Рейтинговое Агентство» облигациям присвоен кредитный рейтинг «АА-» по национальной шкале, 20.02.2016 г. рейтинг изменен на «BBB+» по национальной шкале. Согласно данным присвоенного кредитного рейтинга уровень кредитного риска Компании оценивается как невысокий. По состоянию на 31.12.2016 г. рейтинг отозван.

Информация о номинальной и справедливой (амортизируемой) стоимости финансовых обязательств по видам валют, процентных ставках и срокам погашения финансовых инструментов представлена в Примечаниях 20 и 21, соответственно.

13. Привлеченные займы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Стоимость привлеченных займов	1 040	-
Проценты по привлеченным займам	8	-
	1 048	-
в т.ч.:		
текущие обязательства	1 048	-

14. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность поставщикам	120	-
	120	-
в т.ч.:		
текущие обязательства	120	-

15. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налоги и сборы к уплате в бюджет	109	109
		29

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
Примечания к финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
В тысячах российских рублей, если не указано иное

Резервы предстоящих расходов	138	129
	<u>247</u>	<u>238</u>

в т.ч.:

текущие обязательства	<u>247</u>	<u>238</u>
-----------------------	------------	------------

16. Уставный капитал

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Уставный капитал	<u>10</u>	<u>10</u>

Организационно-правовая форма Компании – общество с ограниченной ответственностью. Уставный капитал Компании состоит из оплаченных взносов участников общества (далее – участники Компании). Вносы в уставный капитал сделаны в российских рублях. Уставный капитал состоит из номинальной стоимости долей его участников и составляет 100 % долей участников. Состав участников Компании представлен в Примечании 19. Каждый участник Общества имеет на общем собрании участников Общества число голосов, пропорциональное его доле в уставном капитале Общества, за исключением случаев, предусмотренных Законом.

17. Добавочный капитал

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Добавочный капитал	<u>1 165</u>	<u>0</u>

В июле 2018 года Участник внес вклад в имущество компании в размере 1 165 тыс. руб.

18. Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности и обеспечения безубыточности Компании.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал участникам или увеличивать уставный капитал.

За отчётные периоды с 1 января 2018 г. по 31 декабря 2018 г. и 1 января 2017 г. по 31 декабря 2017 г. не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

19. Связанные стороны

Состав связанных (аффилированных) сторон:

- компания с ограниченной ответственностью «ДАЛАМАНОС ХОЛДНГЗ ЛИМИТЕД», зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Кипр, единственный участник Компании с 15 июля 2013 г.
- гражданин РФ Якушев Евгений Павлович, генеральный директор с 21 марта 2019 г. по настоящее время;
- гражданин РФ Билеменко Александр Александрович, генеральный директор с 16 июля 2013 г. по 20 марта 2019 г.,

В 2013 году участник Компании внёс вклад в капитал (Примечание 17).

Информация о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу:

<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
----------------	----------------

Заработная плата и другие краткосрочные вознаграждения

166

166

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для оценки финансовых инструментов финансовые активы и обязательства классифицируются по следующим категориям:

(а) дебиторская задолженность,

(б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

(в) финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые инструменты, классифицированные согласно вышеуказанным категориям оценки по состоянию, соответственно, на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлены ниже:

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
Примечания к финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	Дебиторская задолженность и займы выданные	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Итого
На 31 декабря 2018 г.					
Финансовые активы					
Займы выданные	9	-	6 586 620	-	6 586 620
Денежные средства	11	918	-	-	918
		918	6 586 620	-	6 587 538
Финансовые обязательства					
Привлеченные займы	13	(1 048)	-	-	(1 048)
Долговые обязательства	12	(6 644 403)	-	-	(6 644 403)
Кредиторская задолженность	14	(120)	-	-	(120)
		(6 645 571)	-	-	(6 645 571)
Чистая финансовая позиция		(6 644 653)	6 586 620	--	(58 033)
На 31 декабря 2017 г.					
Финансовые активы					
Займы выданные	9	-	6 035 462	-	6 035 462
Денежные средства	11	820	-	-	820
		820	6 035 462	-	6 036 282
Финансовые обязательства					
Привлеченные займы	13	-	-	-	-
Долговые обязательства	12	(6 033 163)	-	-	(6 033 163)
Кредиторская задолженность	14	-	-	-	-
		(6 033 163)	-	-	(6 033 163)
Чистая финансовая позиция		(6 032 343)	6 035 462	--	3 119

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость таких финансовых инструментов, как займы выданные, долговые обязательства, привлеченные займы и кредиторская задолженность, соответственно, соответствует их амортизируемой стоимости, определяемой в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату.

Однако в отношении финансовых активов и обязательств со сроком обращения менее 12 мес. после отчётной даты, предполагается, что их балансовая стоимость, соответствующая стоимости их первоначального признания в финансовой отчетности, приблизительно равна справедливой стоимости ввиду сравнительно небольшого срока обращения таких финансовых инструментов и, как следствие, незначительного масштаба изменения рыночных факторов, влияющих на их оценку. Данное допущение применяется к оценке стоимости денежных средств, краткосрочных финансовых активов и обязательств в виде дебиторской и кредиторской задолженности, выданных и привлеченных займов, соответственно, и краткосрочной части долговых обязательств в виде задолженности по выплате процентов (купонов).

Займы выданные и дебиторская задолженность

Справедливая (амортизируемая) стоимость выданных займов и дебиторской задолженности по процентам определена на основании текущих процентных ставок, применимых по состоянию на отчетную дату к аналогич-

ным инструментам, сроки погашения которых соответствуют срокам, оставшимся до их погашения, факторов, характеризующих индивидуальную платежеспособность заёмщика, и рисковые характеристики финансируемого проекта путём дисконтирования будущих денежных потоков.

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

Финансовые обязательства включают долговые обязательства в виде выпуска облигаций. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов соответствует стоимости, определяемой в соответствии данными о рыночной стоимости, определяемой на основе котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам; либо в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением процентных ставок, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по категориям (иерархии) источников и способов определения справедливой стоимости. Категории источников и способов (уровни иерархии) получения информации о справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- 1) справедливая стоимость инструментов, отнесенных к категории I, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- 2) справедливая стоимость инструментов, отнесенных к категории II, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для категории I, но которые являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
- 3) справедливая стоимость финансовых инструментов, отнесенных к категории III, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

	31 декабря 2018 г.
Категории источников и способов получения информации о справедливой стоимости	I
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(6 644 403)

Реклассификация финансовых инструментов между категориями I, II и III в течение текущего или предыдущих отчетных периодов не производилась.

21. Управление финансовыми рисками

Управление рисками является существенным элементом операционной деятельности Компании. Деятельность Компании подвержена следующим видам финансовых рисков: кредитному риску, риску ликвидности и риску изменения процентных ставок. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Компания не подвержена валютному риску, ввиду отсутствия активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах.

В Компании действует система осуществления контроля и управления рисками. Органом, формирующим политику управления рисками, является собрание участников и генеральный директор Компании (далее – руководство Компании).

Процедуры по управлению финансовыми рисками регулируются внутренними документами и управляются посредством отлаженной системы внутреннего контроля, включающей процедуры, применяемые руководством компании по планированию, анализу и контролю за осуществлением финансовых операций.

В виду незначительного масштаба деятельности Компании контроль за рисками и осуществление операций, подверженных риску, осуществляются единым органом - руководителем Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск это риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что её заёмщики и контрагенты не выполняют свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который она готова принять по отдельным финансовым инструментам, контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов выполнять свои обязательства по процентным платежам, погашению основной суммы долга и дебиторской задолженности, а также, при необходимости, посредством изменения кредитных лимитов.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении отдельных категорий финансовых инструментов, контрагентов, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по контрагентам, инструментам, отраслям экономики, регионам периодически утверждаются Руководством Компании. Риск по каждому контрагенту дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемыми Руководством Компании. Периодически осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. В целях мониторинга кредитного риска составляются регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей контрагентов. Вся информация о существенных рисках в отношении контрагентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Руководства Компании и анализируется ими.

Компания отслеживает сроки погашения займов и дебиторской задолженности.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

При необходимости, а также в отношении значительной части средств, размещённых в финансовые активы, Компания получает обеспечение в виде поручительства организаций и физических лиц. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в месяц.

Размер и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Также внедряются рекомендации относительно приемлемости видов залогового обеспечения и параметров оценки.

Компания получает гарантии материнских компаний по займам, предоставляемым их дочерним компаниям.

Обеспечение, как правило, принимается с целью снижения кредитного риска, а не для использования в качестве единственного основания для одобрения размещения средств в финансовые активы. В случае одобрения сделки по предоставлению займа или приобретению векселей, предоставляемых под обеспечение, Компания получает информацию об обеспечении, включая его вид и стоимость. Руководство Компании периодически проводит анализ предоставленного обеспечения, знакомится с документами, подтверждающими существование предлагаемого обеспечения, а также проводит визуальный осмотр обеспечения.

Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Компания принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока финансового инструмента. Руководство Компании устанавливает параметры по каждому инструменту.

Руководство Компании проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, требует предоставление дополнительного обеспечения в соответствии с условиями базового договора, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

Внебалансовые риски

Компания применяет принципиально ту же политику управления рисками в отношении внебалансовых рисков, что и в отношении рисков, отраженных в балансе.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
Примечания к финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
В тысячах российских рублей, если не указано иное

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество финансовых активов

Максимальная концентрация кредитного риска по категориям финансовых инструментов:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы выданные	6 586 620	6 035 462
Денежные и приравненные к ним средства	918	820
Всего максимальная концентрация кредитного риска	6 587 538	6 036 282

Финансовые активы по критерию качества:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы, которые не просрочены и не обесценены	6 587 538	6 036 282
Отношение к совокупной стоимости финансовых активов	100%	100%

Денежные средства размещены в банке, обладающем высоким уровнем надёжности.

Риск ликвидности

Одним из основных рисков, присущих деятельности Компании, является риск ликвидности. Риск ликвидности это риск недостаточности средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Управление ликвидностью Компании направлено на обеспечение надлежащего и своевременного погашения всех обязательств по финансированию в обозримом будущем. Для установления лимитов в отношении риска ликвидности у Компании имеется стабильная финансовая база, включающая в себя остатки на счете в банке и кредитные линии, предоставленные банками участнику Компании, которые могут быть использованы для обеспечения потребностей в ликвидных средствах.

Руководство Компании осуществляет управление активами с учетом ликвидности и контролирует будущие потоки денежных средств и ликвидность на периодической основе. Процесс управления ликвидностью включает в себя: прогнозирование ожидаемых потоков денежных средств и оценку необходимого объема ликвидных активов; контроль за показателями ликвидности баланса Компании согласно внутренним и регулятивным требованиям; диверсификацию источников финансирования и мониторинг концентрации кредиторов во избежание чрезмерной зависимости от крупных индивидуальных контрагентов; управление концентрацией сроков погашения задолженности, а также поддержание планов действий на случай возникновения потребности в ликвидных средствах и необходимости финансирования. Эти планы направлены на раннее определение признаков стрессовых обстоятельств и содержат описание последовательности действий для урегулирования сложных ситуаций, вызванных системным или иным кризисом.

Компания поддерживает соответствие нормативам ликвидности на периодической основе в соответствии с утверждённой политикой по управлению рисками.

Анализ ликвидности по срокам погашения финансовых активов и обязательств представлен ниже.

При подготовке данных по анализу риска ликвидности применены следующие подходы. Денежные средства представляют собой высоколиквидные активы, которые отнесены к категории «До 1 месяца». Дебиторская и кредиторская задолженность отражена согласно срокам погашения, предусмотренным условиям договоров, заключённым с контрагентами.

Общество с ограниченной ответственностью «Арчер Финанс»
Примечания к финансовой отчётности за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
В тысячах российских рублей, если не указано иное

	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2018 г.			
Финансовые активы			
Займы выданные	691 882	5 894 738	6 586 620
Денежные и приравненные к ним средства	918	-	918
Балансовая стоимость	692 800	5 894 738	6 587 538
Финансовые обязательства			
Долговые обязательства	(744 403)	(5 900 000)	(6 644 403)
Балансовая стоимость	(744 403)	(5 900 000)	(6 644 403)
Чистая финансовая позиция	(51 603)	(5 262)	(56 865)
На 31 декабря 2017 г.			
Финансовые активы			
Займы выданные	140 724	5 894 738	6 035 462
Денежные и приравненные к ним средства	820	-	820
Балансовая стоимость	141 544	5 894 738	6 036 282
Финансовые обязательства			
Долговые обязательства	(133 163)	(5 900 000)	(6 033 163)
Балансовая стоимость	(133 163)	(5 900 000)	(6 033 163)
Чистая финансовая позиция	8 381	(5 262)	3 119

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок это риск изменения доходов и расходов Компании, стоимости ее финансовых инструментов и потоков денежных средств вследствие изменения процентных ставок.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение в силу риска изменения справедливой стоимости указанных финансовых инструментов, поскольку выдала займы и привлекла облигационный заём в форме выпущенных долговых обязательств по фиксированным процентным ставкам. При этом размещение и привлечение средств по фиксированным процентным ставкам, не подвергает Компанию риску изменения справедливой стоимости потоков денежных средств.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Справедливая стоимость денежных потоков по процентам, уплачиваемым заёмщиками по предоставленным Компанией займам, превышает справедливую стоимость денежных потоков, направляемых Компанией на выплату процентов по купонам, выплачиваемым согласно условиям привлечённого облигационного займа.

Управление риском изменения процентных ставок включает в себя, помимо анализа процентной маржи, анализ чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Следующие финансовые инструменты содержат следующие процентные ставки:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	% годовых	Балансовая стоимость	% годовых	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Займы выданные	9.35%	6 586 620	9.35%	6 035 462
Финансовые обязательства				
Долговые обязательства	9,25% - 11,14%%	6 644 403	9.25%	6 033 163

Валютный риск

Компания осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Активы, связанные с выданным займом, и обязательства, связанные с выпущенными долговыми обязательствами в виде облигационного займа, а также другие финансовые инструменты Компании номинированы в валюте Российской Федерации - рублях.

Кроме того, в соответствии с договорными условиями денежные потоки по финансовым инструментам не связаны с изменением курса рубля по отношению к другим валютам.

Компания не осуществляет деятельность, связанную с получением прибыли от изменения валютных курсов и не осуществляет срочные сделки, номинированные в иностранной валюте.

Учитывая указанные обстоятельства, изменения любых валютных курсов не оказывают существенного влияния на финансовое положение, оценку стоимости финансовых активов и обязательств, а также потоки денежных средств Компании.

В то же время значительные колебания валютного курса рубля (более 30%) влияют, прежде всего, на экономику Российской Федерации в целом, а значит, косвенно могут повлиять и на деятельность Компании.

В частности, значительное обесценение рубля может привести к снижению реальной стоимости активов эмитента, номинированных в рублях, таких как банковские депозиты и дебиторская задолженность.

Валютный риск находится вне контроля деятельности Компании, и зависит от общеэкономической ситуации в стране.

По мнению руководства Компании, валютные риски по состоянию на отчётную дату минимальны.

22. Условные факты

Налоговое законодательство

Наличие в налоговом законодательстве Российской Федерации положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это зачастую приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличия от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Компании могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в промежуточной финансовой отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может превышать 3-х летний период, установленный налоговым

законодательством, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на бизнесе Банка, результатах его деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Поскольку Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, российская экономика особенно чувствительна к изменению цен на нефть и газ на мировом рынке, которые значительно колебались в 2018 и 2017 годах.

23. События после отчётной даты

События после отчетной даты отсутствуют.

24. Применимость допущения непрерывности деятельности

В 2018 году Компания понесла расходы, связанные с переговорами с держателями своих облигаций о реструктуризации существующих обязательств, с процедурой реструктуризации, включая созыв общего собрания, вопросы повестки дня, выносимые на рассмотрение и проекты решений, с наймом представителя владельцев облигаций. В результате чего Компания за 2018 год получила убыток в размере – 49 873 тыс. руб. и у нее сложилась отрицательная величина чистых активов по состоянию на 31.12.2018 г. в размере - 45 170 тыс. руб.

Компания планирует продолжать свою деятельность в течении периода, превышающего 12 месяцев, и у него нее намерения ликвидироваться или сократить свою деятельность, и, следовательно, все обязательства, имеющиеся у Компании на отчетную дату, будут погашены в установленном порядке.