

**Общество с ограниченной ответственностью
«Регион-Инвест»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение независимого аудитора**

Содержание	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА.....	8
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2018 ГОД.....	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2018 ГОД.....	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2018 ГОД.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД.....	12

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «РЕГИОН-ИНВЕСТ» (ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ», ОГРН 5107746023996, Российская Федерация, Москва, 127015, улица Большая Новодмитровская, дом 23, строение 3, офис 504)) (далее – «Организация») состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Стоимость финансовых активов, отраженных в финансовой отчетности Организации, по которым правила Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IFRS) 9 требуют создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, до вычета указанного резерва составляет 49 707 626 тыс. руб. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным активам в размере 2 483 139 тыс. руб. рассчитан с учетом профессионального суждения руководства Организации о критериях значительного увеличения кредитного риска и возможных будущих сценариях для каждого типа имеющихся долговых финансовых активов.

Мы не получили достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении обоснованности оценки ожидаемых кредитных убытков по указанным финансовым активам и адекватности допущений руководства относительно кредитного поведения контрагентов, включая вероятность дефолта и возникающих потерь.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных



бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 21 к финансовой отчетности, в котором указано, что Организация понесла убыток в течение 2018 года, и на 31.12.2018 обязательства Организации превысили общую сумму ее активов на сумму 12 746 519 тыс. руб. Это обстоятельство указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Как указано в Примечании 21 к финансовой отчетности, руководство Организации предпринимает ряд действий для выравнивания финансового положения: в частности, приобретены активы с более высоким процентом доходности; для исключения валютных рисков валютные активы заменены на рублевые; снижены ставки по собственным облигациям; для минимизации денежных оттоков изменен порядок выплаты купонов по собственным облигациям. Мы не модифицируем наше мнение в связи с этим обстоятельством.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. За исключением вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» и в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы не определили других вопросов как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Прочие сведения

Руководство Организации 29 марта 2019 года составило годовую бухгалтерскую отчетность за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Мы провели аудит этой годовой бухгалтерской отчетности и выразили мнение с оговоркой о данной отчетности 29 марта 2019 года.

Прочая информация, отличная от финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет по итогам деятельности Организации за 2018 год и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства Организации за финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате

недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

2) 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 Организации;

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

4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы также предоставляем руководству Организации заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали руководство обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства Организации, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно

предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение независимого аудитора

Милюкова И.М.,
Партнер

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»)
ОГРН 1027700477958

Российская Федерация, Москва, 119192, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4,
помещения: IV, V, VI, комната 1.

Адрес: Российская Федерация, Москва, 123022, улица 2-я Звенигородская, дом 13, строение 41.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11506029300.

Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и
консультационных фирм.

29 апреля 2019 г.



Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

	Примечания	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Активы			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	3	92 560	62 810
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4	35 216 440	-
Отложенные налоговые активы	17	3 194 573	2 793 530
		38 503 572	2 856 339
Оборотные активы			
Займы выданные	3	11 867 497	33 208 290
Дебиторская задолженность	5	48 683	8 364
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	396 625	11 276 703
Денежные средства и эквиваленты	7	38 711	747 843
		12 351 517	45 241 200
ИТОГО АКТИВЫ		50 855 089	48 097 539
Собственный капитал			
Уставный капитал	8	20 000	20 000
Собственные доли в уставном капитале	8	-	(20)
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 482 797)	-
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		(11 283 722)	(11 144 987)
ИТОГО КАПИТАЛ		(12 746 519)	(11 125 007)
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9, 10	63 500 964	59 003 777
		63 500 964	59 003 777
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9, 10	85 912	23 037
Кредиторская задолженность	11	14 732	195 732
		100 644	218 769
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		63 601 608	59 222 546
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		50 855 089	48 097 539

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»
 29 апреля 2019 года



Кудрявцева С.В.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год

	Примечания	2018	тыс. руб. 2017
Процентные доходы			
Купонный доход		2 868 787	5 509 819
Займы выданные		1 456 847	2 004 701
Процентные доходы по сделкам РЕПО		-	86 032
Средства в банках		12 645	131 613
		4 338 279	7 732 165
Процентные расходы			
Облигационные займы		(4 678 715)	(6 867 682)
Процентные расходы по сделкам РЕПО		-	(3 438 909)
Проценты по кредитам и займам		(78)	-
Прочие затраты на финансирование		(2 936)	(4 255)
		(4 681 729)	(10 310 846)
		(343 450)	(2 578 681)
Чистые процентные расходы			
Восстановление/ (создание) резерва под ОКУ	3	2 358	(632 000)
		(341 092)	(3 210 681)
Чистые процентные расходы после обесценения			
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	251 313	(3 809 483)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	13	-	1 120 466
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	14	(35 253)	(1 581 677)
Прочие операционные доходы		383	55
		(124 649)	(7 481 320)
Чистые расходы			
Административные и прочие операционные расходы	15	(44 429)	(64 832)
		(169 078)	(7 546 152)
Убыток до налогообложения			
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	16	30 343	1 508 153
		(138 735)	(6 037 998)
Убыток за год			
Прочий совокупный доход за год			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4	(1 853 497)	(10 383)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	16	370 699	2 077
		(1 482 797)	(8 307)
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль			
		(1 621 532)	(6 046 305)
Итого совокупный убыток за год			

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»

29 апреля 2019 года



Кудрявцева С.В.

Отчет об изменениях в капитале за 2018 год

	тыс. руб.				
	Уставный капитал	Собственные доли в уставном капитале	Резерв переоценки финансовых инструментов	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого
На 1 января 2017 года	20 000	-	8 307	(5 106 989)	(5 078 682)
Убыток за год	-	-	-	(6 037 998)	(6 037 998)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	(8 307)	-	(8 307)
Итого совокупный убыток	-	-	(8 307)	(6 037 998)	(6 046 305)
Выкуп доли у участников Общества	-	(20)	-	-	(20)
На 31 декабря 2017 года	20 000	(20)	-	(11 144 987)	(11 125 007)
Убыток за год	-	-	-	(138 735)	(138 735)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налога	-	-	(1 482 797)	-	(1 482 797)
Итого совокупный убыток	-	-	(1 482 797)	(138 735)	(1 621 492)
Продажа доли в уставном капитале Общества	-	20	-	-	20
На 31 декабря 2018 года	20 000	-	(1 482 797)	(11 283 722)	(12 746 519)

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»
 29 апреля 2019 года



Кудрявцева С.В.

Отчет о движении денежных средств за 2018 год

	Примечания	2018	тыс. руб. 2017
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		39 494	7 667 855
Проценты уплаченные	10	(108 350)	(8 858 123)
Прочие полученные операционные доходы		4	333 835
Чистые доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(111 580)	50 135 270
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			23 212 886
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(33 877)	(417 907)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(214 309)	72 073 816
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Возврат займов выданных		201 120	6 544 044
Приобретение инвестиционных активов		(600 005)	-
Выдача займов		(96 000)	(36 487 862)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(494 885)	(29 943 818)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Продажа доли в уставном капитале		20	-
Привлечение займов		-	201 135 465
Возврат займов		-	(240 438 025)
Выкуп облигаций	10	-	(2 960 237)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		20	(42 262 798)
Влияние изменений официального обменного курса ЦБ РФ на денежные средства и их эквиваленты		43	7 527
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(709 132)	(125 273)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	747 843	873 116
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	38 711	747 843

Генеральный директор
 ООО «Регион-Инвест»

29 апреля 2019 года



Кудрявцева С.В.

Примечания к финансовой отчетности за 2018 год

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ООО «Регион-Инвест» (далее – «Общество») было зарегистрировано 15 октября 2010 года на территории города Москвы (Российская Федерация), ОГРН 5107746023996, ИНН 7733753865.

Общество зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 127015, г. Москва, ул. Большая Новодмитровская, д. 23, строение 3, офис 504.

Основным видом деятельности Общества является привлечение денежных средств посредством эмиссии облигационных займов для размещения полученных денежных средств путем выдачи займов юридическим лицам.

Общество осуществляет деятельность в Российской Федерации. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации, а также от операций с финансовыми инструментами иностранных эмитентов на внешнем рынке.

Среднесписочная численность сотрудников за 2018 год – 3 человека (за 2017 год – 4 человек).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB).

Годовая финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением моментов, раскрытых ниже в учетной политике.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является российский рубль (RUB).

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот официальному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в прибыли или убытке.

Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату определения справедливой стоимости. Прочие немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибыли или убытке в статье «Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты».

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Общества и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Общество признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценки, исходные данные для которых определяются, если возможно, на основании наблюдаемого рынка; в противном случае применяется профессиональное суждение.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные /долгосрочные

В отчете о финансовом положении Общество представляет активы и обязательства на основе классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в составе внеоборотных.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после отчетного периода; или
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 месяцев после отчетного периода.

Общество классифицирует все прочие обязательства в составе долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные активы и долгосрочные обязательства.

Финансовые активы

Общество первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Общество становится стороной договорных положений инструмента.

Общество классифицирует финансовые активы по трем категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости,
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Общество классифицирует финансовые обязательства по двум категориям:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости,
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии;
- обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

Оценка при первоначальном признании

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив, за исключением торговой дебиторской задолженности, или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс или минус затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства.

Торговая дебиторская задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования, при первоначальном признании оценивается по цене сделки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена операции. Если Общество определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены операции, то финансовый инструмент на дату признания оценивается одним из следующих способов:

- как приведенная стоимость всех будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием преобладающей(их) рыночной(ых) ставки(ок) процента для аналогичного (с точки зрения валюты, срока, вида процентной ставки и других факторов) инструмента, имеющего аналогичный кредитный рейтинг. Например, таким образом может определяться справедливая стоимость долгосрочного кредита или беспроцентной дебиторской задолженности.
- с использованием котировок на идентичный актив или обязательство на активном рынке;
- на основании метода оценки, в котором используются только данные с наблюдаемых рынков.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов и обязательств зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

- **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Прибыли и убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибыли или убытке:

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- когда происходит прекращение признания финансового актива;
- при обесценении финансового актива;
- при модификации финансового актива;
- в процессе учета финансового актива по амортизированной стоимости (начисление процентного дохода).

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Затраты по сделке, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента финансового инструмента, корректируют эффективную ставку процента. Затраты по сделке, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, включают комиссии, оплаченные Обществом в связи с формированием или приобретением финансового актива (например, вознаграждение за такие операции, как оценка финансового положения заемщика, оценка и учет гарантий, залога и другого обеспечения, переговоры по условиям сделки, подготовка и обработка документации и закрытие сделки).

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

Прибыли и убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через ПСД (бизнес-модель ориентирована и на получение контрактных денежных потоков, и на продажу финансовых активов, причем контрактные потоки денежных средств являются исключительно выплатами основного долга и процентов) отражаются в отчете о прочем совокупном доходе, за исключением прибылей или убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц, которые признаются в отчете о прибыли или убытке.

При прекращении признания финансового актива суммарные накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в отчет о прибыли или убытке.

- ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Прибыли и убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

- ***Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости***

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- учитываются по справедливой стоимости;
- изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Общество может при первоначальном признании принять решение классифицировать финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

- ***Финансовые обязательства по амортизированной стоимости***

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- отражаются по амортизированной стоимости;
- изменения стоимости в процессе учета финансового обязательства по амортизированной стоимости (начисление процентного расхода) отражаются в отчете о прибыли или убытке с использованием метода эффективной ставки процента.

Реклассификация финансовых активов происходит **только** при изменении бизнес-модели по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства не реклассифицируются.

Обесценение финансовых инструментов

Общество создает оценочный резерв на сумму ожидаемых кредитных убытков для следующих категорий финансовых инструментов на основании модели ожидаемых кредитных убытков:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (цель бизнес-модели – получить договорные денежные потоки, которые при этом представляют собой исключительно основную сумму долга и проценты);
- долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (цель бизнес-модели – не только получение договорных денежных потоков, но и продажа финансовых активов, при этом данные денежные потоки представляют собой исключительно основную часть долга и проценты);
- дебиторская задолженность по аренде;
- активы и дебиторская задолженность по договорам с покупателями (МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»);
- договоры финансовой гарантии.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовому инструменту должна отражать:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности величину, которая определена путем оценки возможных исходов (оценка должна отражать как возможность возникновения кредитного убытка, так и возможность его отсутствия);
- временную стоимость денег (ожидаемые кредитные убытки необходимо дисконтировать – оценить приведенную стоимость на отчетную дату);
- разумную и обоснованную информацию, которая может быть получена на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий, включая информацию о прошлых событиях, текущих условиях и будущих экономических событиях.

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания актива или его части происходит, когда:

- договорные права на финансовый актив истекли;
- Общество передает договорные права на получение потоков денежных средств от финансового актива;
- Общество сохраняет за собой договорные права на получение денежных потоков от финансового актива, но принимает на себя договорное обязательство по уплате этих денежных средств одному или нескольким получателям.

Общество исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего отчета о финансовом положении, когда оно погашено, т.е. когда договорное обязательство исполнено, аннулировано или его срок истек.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

Капитал

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были утверждены общим собранием участников.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридические или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как расходы на финансирование.

Выплаты сотрудникам

Выплаты сотрудникам преимущественно включают в себя заработную плату, уплату соответствующих налогов, премии сотрудникам, начисления по неиспользованным отпускам и прочие выплаты сотрудникам.

В соответствии с российским законодательством Общество осуществляет выплаты страховых взносов в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования, рассчитываемых путем применения регрессивной ставки к сумме годового вознаграждения каждого сотрудника. Выплаты страховых взносов, осуществляемые Обществом, отражаются в составе расходов за тот год, к которому они относятся и классифицируются в данной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда

Общество не имеет пенсионных планов предусматривающих платежи после выхода сотрудников на пенсию.

Налоги

Текущий налог на прибыль. Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибыли или убытке или прочем совокупном доходе.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц, существующих на отчетную дату, между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Признание выручки

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Обществом экономических выгод, в том случае, если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Для признания выручки также должны соблюдаться следующие критерии:

Процентный доход. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости указанных финансовых активов, кроме:

- финансовых активов, которые стали обесцененными и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);
- созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Прочие процентные доходы и расходы представляют собой процентные доходы и расходы по долговым инструментам, оцениваемым по финансовым инструментам, оцениваемым через прибыль или убыток, и отражаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

Предоставление услуг. Выручка признается по мере того как происходит передача контроля над результатом от продавца к покупателю: в определенный момент времени (после завершения работ) или в течении времени (по мере выполнения работ, оказания услуг).

Контроль над активом – это способность (а) определять способ использования актива и (б) получать практически все оставшиеся выгоды от актива, а также препятствовать делать другим лицам то же самое.

Выручка за оказанные услуги признается линейным методом в течение периода, когда услуги предоставляются, поскольку клиент одновременно получает и потребляет выгоды, обеспечиваемые результатами услуг.

Существенные учетные суждения и оценки

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Общества оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и оценки вероятности дефолта контрагентов и возникающих потерь. Ряд существенных суждений также необходим при применении требований МСФО (IFRS) 9 для оценки ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков.

На сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние следующие факторы:

- Переводы между Этапом 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Этапом 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или Этапом 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы);
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание /восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны / восстановлены в течение периода.

Новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г.:

Общество впервые применила МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15. Характер и влияние изменений, обусловленных применением каждого стандарта, описаны ниже.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Общества. Общество не применяло досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2014 года)

МСФО (IFRS) 9 заменяет положения МСФО (IAS) 39 в отношении признания, классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, прекращения признания финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принятие МСФО 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года привело к изменениям в учетной политике в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. Финансовые активы и финансовые обязательства, ранее классифицированные в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в категории займов, дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, и прочих финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 классифицируются как финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости; их оценка по амортизированной стоимости не изменилась.

Общество применило МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 г. При этом Общество не пересчитывало сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, была бы признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли и других компонентов собственного капитала.

МСФО (IFRS) 9 не оказало влияния на показатели отчетности по состоянию на 1 января 2018 г.

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

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями.

Общество применило МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года с использованием модифицированного ретроспективного метода перехода к новому порядку учета. Согласно данному методу Общество признало суммарный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года и отразила корректировки ретроспективно только в отношении договоров, которые не являются выполненными на 1 января 2018 года. Следовательно, сравнительная информация не пересчитывалась и представляется в соответствии с МСФО (IAS) 11 и МСФО (IAS) 18. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 15, была бы признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли и других компонентов собственного капитала.

МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на показатели отчетности по состоянию на 1 января 2018 г.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор должен признать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде) и актив, представляющий право пользования в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Арендаторы также должны переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать два вида аренды: операционную и финансовую.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Общество намерено применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть на 1 января 2019 г. По предварительным оценкам Общества единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. будет незначительным.

Другие стандарты и интерпретации, которые вступают в силу после 31 декабря 2018 года

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

3 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы выданные	Эффективная ставка процента	Срок погашения	тыс. руб.	
			31.12.2018	31.12.2017
Foaliri Trading Limited	10,75%	2019	12 492 102	-
Foaliri Trading Limited	4,46%	2018	-	1 269 465
Foaliri Trading Limited	5,46%	2018	-	307 272
ООО «БестЛайн»	12-14%	2018	-	160 737
ООО «Диджитал Инвест»	7,00%	2020	97 432	-
АО «Даглис»	13-13,5%	2018	-	31 562 705
Блюсайд Инвестментс Лимитед	14,50%	2018	-	540 110
ООО «БестЛайн»	12-14,5%	2019	-	62 810
Займы выданные до вычета резерва под ОКУ			12 589 534	33 903 099
Резерв под ОКУ			(629 477)	(632 000)
			11 960 058	33 271 099
Долгосрочные финансовые активы			92 560	62 810
Краткосрочные финансовые активы			11 867 497	33 208 289

Выданные займы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Выплата процентов по договорам займа осуществляется вместе с погашением основной суммы долга.

В отчетном периоде были признаны ожидаемые кредитные убытки по выданным займам выданным в сумме 629 477 тыс. руб. (2017 год: резерв под обесценение в сумме 632 000 тыс. руб.).

Все выданные займы являются необеспеченными. Общество не требует от связанных сторон предоставления обеспечения по выданным займам, снижающего кредитный риск.

На 31.12.2018 ООО «Диджитал Инвест» и FOALIRI TRADING LIMITED являются связанными сторонами Общества (Примечание 18).

4 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	Эффективная ставка процент	Дата погашения	тыс. руб.	
			31.12.2018	31.12.2017
Долговые ценные бумаги - некотируемые еврооблигации				
NELLINEX CORPORATION LTD	8,8%	08.01.2021	37 069 936	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			(1 853 497)	-
			35 216 440	-
Долевые финансовые активы				
ООО «Диджитал Инвест»			5	-
Резерв под обесценение			(5)	-
			-	-
			35 216 440	-

Долговые ценные бумаги, входящие в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, являются непросроченными.

Основным фактором, который Общество принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, являются ожидаемые кредитные убытки. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Общество на каждую отчетную дату оценивает ожидаемый кредитный риск по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Резерв ожидаемых убытков по некотируемым еврооблигациям оценивается на индивидуальной основе и учитывает вероятность потерь даже в том случае, когда такая вероятность мала. В 2018 году по долговым ценным бумагам создан резерв в размере 1 853 497 тыс. руб.

Еврооблигации, эмитированные компанией NELLINEX CORPORATION LTD (Кипр), выпущены на Кипрской фондовой бирже, номинированы в рублях. Номинал одной облигации 500 тыс. руб. Данные облигации являются необеспеченными. Согласно условиям выпуска, начисленный купонный доход выплачивается на дату выплаты купона частично. Основная часть купонного дохода выплачивается на дату погашения облигаций.

Долевые инструменты представляют собой долю в размере 0,1% в уставном капитале ООО «Диджитал Инвест». Обществом создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 5 тыс. руб.

На 31.12.2018 NELLINEX CORPORATION LTD и ООО «Диджитал Инвест» являются связанными сторонами Общества (см. Примечание 18).

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	тыс. руб.	
	31.12.2018	31.12.2017
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Прочая дебиторская задолженность	47 990	7 129
	47 990	7 129
Нефинансовые активы		
Налоги, отличные от налога на прибыль	3	10
Авансы, выданные на работы, услуги	690	1 225
	693	1 235
	48 683	8 364

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной. Резерв под ожидаемые убытки по дебиторской задолженности определяется в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В связи с небольшим количеством контрагентов резерв под ожидаемые убытки оценивается на индивидуальной основе и учитывает вероятность потерь даже в том случае, когда такая вероятность мала.

В отчетном периоде были признан резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности в сумме 160 тыс. руб.

6 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

			тыс. руб.	
	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31.12.2018	31.12.2017
Не обремененные залогом				
Корпоративные еврооблигации				
Federal Grid Finance Ltd	8,45%	2019	51 348	51 348
Foaliri trading limited	10,75%	2022	-	11 068 842
			51 348	11 120 190
Облигации российских компаний				
ООО «Диджитал Инвест»	7,35-7,6	2021	345 277	156 512
			396 625	11 276 703

По состоянию на 31.12.2018, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными или обесцененными.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, которая также отражает их кредитный риск. Так как биржевые акции и облигации, относящиеся к этой категории, отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Общество не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Корпоративные еврооблигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, зарегистрированными в европейских странах, для финансирования крупных российских компаний и банков, номинированные в российских рублях. Облигации российских компаний представляют собой котируемые облигации ООО «Диджитал Инвест».

На 31.12.2018 ООО «Диджитал Инвест» и Foaliri Trading Limited являются связанными сторонами Общества (см. Примечание 18).

7 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Банковские счета в рублях	38 711	747 425
Банковские счета в валюте	-	418
	38 711	747 843

8 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. уставный капитал Общества составляет 20 000 тыс. руб. Уставный капитал Общества на 31 декабря 2018 года полностью оплачен.

В таблице ниже указаны участники Общества на отчетную дату.

Участники	Доля участия в уставном капитале	
	31.12.2018	31.12.2017
Foaliri Trading Limited (Кипр)	99,9%	99,9%
ООО «Диджитал Инвест»	0,1%	-
Доли, принадлежащие Обществу	-	0,1%
	100%	100%

Бенефициарным владельцем Общества с 29.06.2018 по настоящее время является Мариос Лука (гражданин Республики Кипр) опосредованно через компанию FOALIRI TRADING LIMITED (Кипр).

Дивиденды в 2018 и в 2017 годах не начислялись и не выплачивались.

9 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Эффективная ставка процента	Срок обращения	31.12.2018	31.12.2017
Облигационный заем (1 выпуск)	10,50%	12.09.2019	55 860	55 850
Облигационный заем (2 выпуск)	7,35%	19.07.2022	4 998 735	4 998 114
Облигационный заем (3 выпуск)	7,35%	12.01.2021	9 998 680	9 997 649
Облигационный заем (4 выпуск)	7,60%	15.04.2021	9 998 677	9 997 649
Облигационный заем (5 выпуск)	7,60%	19.04.2021	9 998 675	9 997 648
Облигационный заем (6 выпуск)	7,60%	20.04.2021	9 998 667	9 997 649
Облигационный заем (7 выпуск)	7,60%	04.05.2021	9 998 130	9 997 573
ООО «Диджитал Инвест»	5,89%	27.12.2018	-	15 596
Проценты по займам			8 539 452	3 969 087
			63 586 876	59 026 814
Долгосрочные кредиты и займы			63 500 964	59 003 777
Краткосрочные кредиты и займы			85 912	23 037

В 2014 году Общество эмитировало *первый выпуск процентных неконвертируемых облигаций серии 01* в количестве 3 млн. штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 рублей. Процентная ставка постоянная, составляет 10,5%. Облигации не предусматривают возможность досрочного предъявления к погашению. В 2017 году путем направления оферты на выкуп облигаций серии 01 Обществом выкуплены облигации в количестве 2 994 133 штуки номинальной стоимостью 2 994 133 000 рублей.

В 2015 году Обществом размещен *второй выпуск облигаций серии БО-01* в количестве 5 млн. штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 рублей.

В 2016 году Обществом размещены *3, 4, 5, 6 и 7-й выпуски облигаций серии БО-02, БО-03, БО-04, БО-05 и БО-06* в количестве 50 млн. штук каждой серии номинальной стоимостью 1 000 рублей, всего 50 млн. штук общей номинальной стоимостью 50 000 000 000 рублей.

В 2017 году были внесены изменения в решения о выпуске облигаций со второго по седьмой выпуск:

- процентная ставка (купона) определяется как переменная величина по формуле, одной из составляющих которой является ключевая ставка Банка России;
- выплата по купону в соответствии с внесенными изменениями производится частично в дату окончания купонного периода, окончательные выплаты производятся в дату погашения облигаций;
- исключена возможность досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев.

При составлении финансовой отчетности за 2017 год эти изменения не были учтены. В связи с этим в финансовой отчетности за 2018 год сопоставимые показатели в части задолженности по кредитам и займам за 2017 год изменены.

Вся информация об изменениях по расчету купонного дохода и выплатам размещена на сайте Общества и на странице в сети интернет <http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34570>.

Облигационные займы отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

10 ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

	тыс. руб.
	Кредиты и займы полученные
На 01 января 2017 года	99 992 666
Денежные потоки	(48 160 683)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	7 194 831
На 31 декабря 2017 года	59 026 814
Денежные потоки	(108 350)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	4 668 412
На 31 декабря 2018 года	63 586 876

11 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	13 645	194 251
Прочая кредиторская задолженность	196	128
	13 841	194 379
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	-	393
Оценочные обязательства	891	953
Задолженность по налогам и сборам	-	8
	891	1 353
	14 732	195 732

Кредиторская задолженность и оценочные обязательства являются краткосрочными.

12 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	2018	тыс. руб. 2017
Торговые операции	309 612	(494 897)
Производные финансовые инструменты	-	(610 905)
Нереализованная переоценка	(58 300)	(2 703 680)
	251 313	(3 809 483)

13 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ИМЕЮЩИМИСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	2018	тыс. руб. 2017
Доходы за вычетом расходов от торговых операций	-	1 100 006
Доходы за вычетом расходов от переоценки, переклассифицированные в состав прибыли или убытка	-	20 460
	-	1 120 466

14 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	тыс. руб.	
	2018	2017
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	40	(8 126)
Переоценка финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	(35 293)	(1 573 551)
	(35 253)	(1 581 677)

15 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	тыс. руб.	
	2018	2017
Заработная плата и страховые взносы	29 543	10 404
Брокерское обслуживание	2 519	5 329
Хранение ценных бумаг	1 488	1 775
Профессиональные услуги	1 143	38 422
Аренда помещений	1 035	1 027
Услуги банка	239	413
Прочие операционные расходы	8 462	7 461
	44 429	64 832

16 ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

	тыс. руб.	
	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	401 043	1 510 230
Доход по налогу на прибыль	401 043	1 510 230

Ниже представлена сверка дохода по налогу на прибыль и бухгалтерской прибыли.

	тыс. руб.	
	2018	2017
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(169 078)	(7 546 152)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	33 816	1 509 230
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	(3 472)	(1 077)
Итого доход / (расход) по налогу на прибыль	30 344	1 508 153
Прочий совокупный доход		
Прочий совокупный убыток	(1 853 497)	(10 383)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	370 699	2 077
Доход по налогу на прибыль, включенный в прочий совокупный доход	370 699	2 077

17 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

Отложенные налоговые активы (обязательства) и их изменения относятся к следующим статьям:

	На 31.12.2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	тыс. руб. На 31.12.2018
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	553 463	9 425	-	562 888
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	370 699	370 699
Займы выданные	126 400	(505)	-	125 895
Дебиторская задолженность	-	32	-	32
Кредиторская задолженность	191	(61)	-	130
Налоговый убыток	2 113 476	21 450	-	2 134 926
	2 793 530	30 343	370 699	3 194 573

18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны на 31.12.2018

Связанные стороны на 31.12.2018	Характер отношений
Кудрявцева С.В.	Генеральный директор с 07.12.2018
Foaliri Trading Limited	Участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 99,9 %
Мариос Лука (гражданин Республики Кипр)	Бенефициарный владелец Общества
ООО «ДиджиталИнвест»	Одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях
NELLINEX CORPORATION LTD	Одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях

Связанные стороны на 31.12.2017

Связанные стороны на 31.12.2017	Характер отношений
Терентьев С. Л.	Генеральный директор с 28.12.2017
Foaliri Trading Limited	Участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 99,9 %
Шишханов М.О.	Бенефициарный владелец Общества
ООО «ДиджиталИнвест»	Одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях
АО «РОСТ БАНК»	Одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях
ПАО «БИНБАНК»	Одно и то же лицо прямо или косвенно участвует в организациях

Полный перечень юридических лиц, являющихся связанными сторонами, раскрыт на сайте Центра раскрытия корпоративной информации по адресу <https://www.e-disclosure.ru/PORTAL/COMPANY.ASPX?ID=34570> и на официальном сайте Общества по адресу <http://invest-reg.ru>.

18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В 2018 году были проведены следующие операции со связанными сторонами:

- В 2018 году Обществом предоставлены процентные займы ООО «Диджитал Инвест» на сумму 96 000 тыс. руб. Процентная ставка по займам 7% годовых. Общая сумма начисленных процентов по данным займам составила 1 432 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 общая величина задолженности составляет около 97 432 тыс. руб. По займам создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 4 872 тыс. руб.
- В 2018 году Обществом приобретены у ООО «Диджитал Инвест» по договорам уступки прав требования права требования по договорам займа к третьим лицам на сумму 1 449 117 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует
- В 2018 году Общество являлось держателем облигаций ООО «Диджитал Инвест». По состоянию на 31.12.2018 Общество имеет на балансе облигации ООО «Диджитал Инвест» на общую сумму 3 662 тыс. руб. Сумма начисленного купонного дохода за 2018 год составила 251 291 тыс. руб. Задолженность по выплате купонного дохода по состоянию на 31.12.2018 составила 341 615 тыс. руб.
- В 2018 году Общество имело задолженность по займу перед ООО «Диджитал Инвест» на сумму 15 596 тыс. руб. Сумма процентов по займу составила 78 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
- В 2018 году Обществом передан долг третьему лицу за ценные бумаги в сумме 68 845 тыс. руб. ООО «Диджитал Инвест». По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
- В 2018 году Обществом были уступлены ООО «Диджитал Инвест» права требования по договорам процентных валютных займов, выданных ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД на общую сумму около 27 477 тыс. долл. США. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
- В 2018 году Обществом была приобретена доля в уставном капитале ООО «Диджитал Инвест» в размере 0,1%. Номинальная стоимость доли составляет сумму 5 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность по оплате доли отсутствует.
- В 2018 году Обществом была отчуждена доля в уставном капитале Общества в размере 0,1% путем совершения сделки купли-продажи с ООО «Диджитал Инвест». Номинальная стоимость доли составляет сумму 20 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
- В 2018 году Обществом были реализованы, находящиеся на балансе у Общества долговые ценные бумаги (облигации), эмитентом которых является Компания Фоалири Трейдинг Лимитед на сумму 11 465 710 тыс. руб. (количество ЦБ – 21 984 шт., номинальная стоимость ЦБ – 500 тыс. руб., процентная ставка по купону – 11%), в том числе НКД 473 710 тыс. руб. Задолженность, образовавшаяся в результате реализации ценных бумаг была новирована в долгосрочный договор займа по ставке 10,75% годовых. Проценты, начисленные на сумму займа составили сумму в размере 1 026 574 тыс. руб. В отчетном году были погашены проценты по займу в сумме 181 тыс. руб. путем зачета встречных требований. По состоянию на 31.12.2018 общая величина задолженности составляет около 12 492 102 тыс. руб., по данной задолженности создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 624 605 тыс. руб.
- В 2018 году Обществом были приобретены акции «ХЕРИКОЛМ ТРЕЙДИНГ ЭНД ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» на общую сумму 34 559 870 тыс. руб. (количество акций 101 000 шт., номинальная стоимость – 1 евро), что составляет 99,2 % всего акционерного капитала этой компании. По состоянию на 31.12.2018 актив на балансе Общества отсутствует.

18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

- В 2018 году Обществом были реализованы акции компании «ХЕРИКОЛМ ТРЕЙДИНГ ЭНД ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» в количестве 101 000 штук на общую сумму 34 678 000 тыс. руб. Компании «НЕЛЛИНЕКС КОРПОРЕЙШН ЛТД». По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует.
- В 2018 году Обществом были приобретены долговые ценные бумаги (облигации), эмитентом которых является Компания «НЕЛЛИНЕКС КОРПОРЕЙШН ЛТД» на сумму 34 678 000 тыс. руб. (количество ЦБ – 69 356 шт., номинальная стоимость ЦБ – 500 тыс. руб., процентная ставка по купону рассчитывается исходя из ключевой ставки ЦБ РФ, действующей на третий день до начала купонного периода, и 1,30 % годовых). Сумма начисленных процентов по купону в отчетном периоде 2 407 888 тыс. руб. Балансовая стоимость долговых ценных бумаг по состоянию на 31.12.2018 г. составила сумму 37 069 936 тыс. руб. По данным финансовым активам сформирован резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 1 853 497 тыс. руб.

В 2017 году были проведены следующие операции со связанными сторонами:

- Обществом предоставлены процентные займы ООО «Диджитал Инвест» на сумму 33 419 000 тыс. руб., остаток задолженности ООО «Диджитал Инвест» по займам перед Обществом на 01.01.2017 составил 4 500 000 тыс. руб., возвращено Обществу путем перечисления денежных средств на расчетный счет 6 544 044 тыс. руб., путем соглашения о зачете встречных однородных требований 31 374 956 тыс. руб. задолженность по договорам займа на 31.12.2017 погашена полностью.

Сумма начисленных процентов по договорам займа составила 1 712 763 тыс. руб. Задолженность по процентам на 31.12.2017 отсутствует.

- Обществом приобретены у ООО «Диджитал Инвест» права требования по договорам займа к третьим лицам на сумму 32 751 591 тыс. руб. Задолженность на 31.12.2017 отсутствует.
- В 2017 году Общество являлось держателем облигаций ООО «Диджитал Инвест». По состоянию на 31.12.2017 Общество имеет на балансе облигации ООО «Диджитал Инвест» на общую сумму 156 512 тыс. руб. Сумма начисленного купонного дохода за 2017 год составила 4 370 598 тыс. руб.
- Общество на 31.12.2017 имело задолженность по займу перед ООО «Диджитал Инвест» на сумму 15 596 тыс. руб.
- В 2017 году Обществом выдан процентный валютный заем FOALIRI TRADING LIMITED на сумму 404 172 тыс. руб. (5 200 тыс. долларов США), срок возврата займа не позднее 14.10.2018, процентная ставка 5,46 % годовых. Кроме того, на начало 2017 года остаток непогашенной задолженности FOALIRI TRADING LIMITED перед Обществом по договору займа (основной долг) составлял 1 273 794 тыс. руб. (21 000 тыс. долларов США), срок возврата этого займа не позднее 31.07.2018, процентная ставка 4,46 % годовых.

Сумма начисленных в 2017 году процентов по договорам займа составила 62 507 тыс. руб. (1 074 тыс. долларов США).

Остаток задолженности FOALIRI TRADING LIMITED перед Обществом на 31.12.2017 составил 1 576 737 тыс. руб. (27 374 тыс. долларов США), в том числе сумма основного долга 1 509 125 тыс. руб. (26 200 тыс. долларов США), сумма начисленных процентов 67 612 тыс. руб. (1 174 тыс. долларов США)

18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

- В 2017 году Обществом были приобретены облигации FOALIRI TRADING LIMITED на общую сумму 10 992 000 тыс. руб.
- В 2017 году Обществом приобретены облигации ПАО «БИНБАНК» у АО «РОСТ БАНК» на общую сумму 7 324 790 тыс. руб., кроме этого суммы НКД в размере 190 981 тыс. руб. Данные ценные бумаги были реализованы Акционерному обществу «РОСТ БАНК» на сумму 7 300 390 тыс. руб., включая НКД 105 684 тыс. руб.
- Обществом были реализованы облигации Русснефть Акционерному обществу «РОСТ БАНК» на общую сумму 6 066 480 тыс. руб.
- Обществом были реализованы облигации ООО «Диджитал-Инвест» Акционерному обществу «РОСТ БАНК» на общую сумму 30 271 967 тыс. руб., кроме этого сумма оплаченного купонного дохода составила 1 327 772 тыс. руб.
- Обществом были реализованы ценные бумаги BELYRIAN HOLDINGS LIMITED Акционерному обществу «РОСТ БАНК» на общую сумму 23 212 886 тыс. руб., кроме этого сумма оплаченного купонного дохода составила 189 473 тыс. руб.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества, включенное в состав административных и прочих операционных расходов, за 2018 год составляет 16 221 тыс. руб. (2017 год: 3 918 тыс. руб.).

19 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**Условия ведения деятельности Общества**

В процессе своей деятельности Общество в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовым рынком Российской Федерации.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами, которые отражают низкий уровень государственной задолженности, потенциальное влияние санкций со стороны ЕС и США на российскую экономику, ухудшение среднесрочной экономической динамики, риски усиления оттока капитала из страны, риски сокращения прямых иностранных инвестиций.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического роста в других странах мира. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Общества, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство Общества считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

19 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (продолжение)

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов и предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

В общем случае выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах налоговой проверке могут быть подвергнуты также более ранние периоды.

По мнению руководства Общества, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

В российском законодательстве некоторые вопросы прописаны недостаточно четко. Периодически Общество интерпретирует эти вопросы таким образом, чтобы это позволило снизить общее налоговое бремя Общества. Как отмечено выше, подобная налоговая позиция может стать предметом пристального внимания налоговых органов, на что указывают последние события, произошедшие в административной и судебной практике. Не представляется возможным оценить, каким образом несогласие налоговых органов с выбранной налоговой позицией может повлиять на финансовое положение и/или деятельность Общества в целом, однако такое влияние может оказаться существенным.

Операционная аренда

Общество арендует нежилое офисное помещение по договору операционной аренды. Будущие минимальные арендные платежи на 31.12.2018 составляют 431 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 518 тыс. руб.).

Охрана окружающей среды

Деятельность Общества не подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды.

Договорные и условные обязательства

Общество не имеет условных обязательств кредитного характера.

19 сентября 2018 года Обществу был предъявлен иск ПАО Банк «Траст» о признании сделок недействительными и применении последствий недействительности сделок. Общая сумма оспариваемых сделок составляет сумму 6 021 468 тыс. руб.

31 января 2019 года Арбитражным судом города Москвы было принято решение о полном отказе в удовлетворении исковых требований по взысканию в пользу ПАО Банк «Траст» с Общества суммы в размере 6 021 468 тыс. руб. по указанному иску.

15 апреля 2019 года Девятый арбитражный апелляционный суд вынес решение об удовлетворении исковых требований ПАО Банк «Траст» по признанию недействительными сделок и взысканию в пользу ПАО Банк «Траст» с Общества суммы в размере 6 021 468 тыс. руб. Общество готовит жалобу на вынесенное решение для подачи в кассационную инстанцию.. Руководство Общества оценивает вероятность судебного решения в пользу Общества как выше среднего.

20 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент - это компонент деятельности Общества, по которому оно может получать доходы и нести расходы, результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Общество не представляет информацию по сегментам в связи с осуществлением деятельности в одном сегменте, который соответствует основному виду деятельности Общества. Деятельность Общества осуществляется в Российской Федерации и сосредоточена в городе Москва. Общество не выделяет географических сегментов.

Вся выручка и доходы Общества являются доходами от внешних клиентов.

Общество имеет контрагентов, сумма дохода каждого из которых превышает 10% от общей суммы дохода. Такие контрагенты указаны в таблице:

Контрагент	Вид дохода	Сумма дохода	
		2018	2017
NELLINEX CORPORATION LTD	процентный доход	2 407 888	786 862
Foaliri trading limited	процентный доход	1 237 887	-

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Система управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых активов Общества входят еврооблигации («евробонды»), необеспеченные некотируемые облигации иностранных компаний, облигации российской компании, а также займы. Основными финансовыми обязательствами, используемыми для привлечения средств для финансирования хозяйственной деятельности Общества, являются собственные облигационные займы. Общество имеет торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества.

До 18.12.2017 Совет директоров отвечал за общий подход к управлению рисками, за политику по управлению рисками, включающую стратегию и принципы управления рисками, а также за надзор за осуществлением этой политики. Начиная с 18.12.2017 данные функции перешли к единственному участнику. Руководство Общества обеспечивает соблюдение политики и процедур по управлению рисками.

Общество подвержено рыночному и кредитному рискам, а также риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: процентный риск (риск изменения процентных ставок), валютный риск и прочие ценовые риски.

Задачей управления рыночным риском является контроль за рыночным риском и оптимизации финансовых результатов от его влияния.

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

1. Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится при изменении от рыночной процентной ставки.

Общество подвержено риску изменения процентных ставок, который является риском ухудшения финансового положения Общества в случаях, когда Общество выдает займы и покупает долговые ценные бумаги по ставкам, суммам и срокам погашения, отличающимся от ставок, сумм и сроков погашения, по которым Общество привлекает денежные средства.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к внеоборотным финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и долгосрочным займам, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые ценные бумаги, включая выпущенные облигации с фиксированной процентной ставкой), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые ценные бумаги с переменной процентной ставкой).

Общество управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетание финансовых инструментов с фиксированной и плавающей процентной ставкой. Руководство Общества не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Общества процентному риску между фиксированной и переменной ставками процента. При привлечении новых займов и размещении привлеченных ресурсов, вопрос о том, какая процентная ставка – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Общества на протяжении ожидаемого периода до наступления срока выбытия или погашения, руководство Общества решает на основе собственного профессионального суждения.

Руководство Общества постоянно отслеживает колебания процентной ставки и адекватно реагирует на эти колебания.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	12 011 406	33 322 447
Финансовые обязательства	(57 612)	(73 183)
	11 953 794	33 249 264
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	35 561 717	11 225 355
Финансовые обязательства	(63 529 264)	(58 953 631)
	(27 967 547)	(47 728 276)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

Ниже представлен анализ чувствительности чистой прибыли (убытка) к риску изменения процентных ставок. Увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы показатель прибыли за период на суммы, приведенные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

	тыс. руб.	
	Прибыль/(убыток) до налогообложения	
	31.12.2018	31.12.2017
Инструменты с переменной процентной ставкой	(27 968)	(47 728)

Снижение процентных ставок на 100 базисных привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

2. Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. Общество было подвержено валютному риску по финансовым инструментам, номинал которых выражен в долларах США. Для устранения данного риска общество отказалось от привлечения финансовых инструментов, номинал которых выражен в валюте.

	Активы		Обязательства	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Займы выданные	-	944 737	-	-
Дебиторская задолженность	-	6 969	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	418	-	-
	-	952 124	-	-

10-процентное укрепление курса рубля по отношению к доллару США увеличило (уменьшило) бы величину прибыли за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	Прибыль/(убыток) до налогообложения	
	31.12.2018	31.12.2017
доллары США	-	(95 212)

10-процентное ослабление курса рубля по отношению к доллару США привело бы к такому же по величине изменению прибыли с противоположным знаком.

3. Ценовой риск

Общество не подвержено риску колебания цен долевых ценных бумаг в связи с отсутствием у него котируемых долевых финансовых активов. У Общества отсутствуют формальные процедуры управления ценовым риском.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки вследствие невыполнения контрагентами своих обязательств по финансовым инструментам. Общество подвержено кредитному риску, связанному с операционной деятельностью, преимущественно в связи с размещением денежных средств в облигации и с займами выданными.

Мониторинг и анализ кредитного риска осуществляется непрерывно в разрезе каждого конкретного контрагента.

Руководство Общества оценивает кредитный риск путем анализа финансового положения контрагентов и на регулярной основе составляет и документирует профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее выводы по результатам анализа и заключение о кредитном качестве и необходимом уровне резерва на возможные потери. Анализ проводится на основании финансовой отчетности контрагентов на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим контрагентом или полученной руководством Общества другим способом. Это позволяет руководству оценивать размер потенциальных убытков и своевременно предпринять необходимые меры.

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Общество преимущественно размещает денежные средства в займы контрагентам с хорошей репутацией. Общество не требует обеспечения по финансовым активам.

Максимальная подверженность кредитному риску, как правило, соответствует балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов представлен ниже.

	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	35 216 440	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	396 625	11 276 703
Займы выданные	11 960 058	33 271 099
Дебиторская задолженность	47 990	7 129
Денежные средства и эквиваленты	38 711	747 843
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	47 659 823	45 302 774

Концентрация риска по географическим регионам

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Общества по географическому признаку:

	тыс. руб. На 31 декабря 2018 года		
	Россия	Кипр	Итого
Активы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	396 625	-	396 625
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	35 216 440	35 216 440
Займы выданные	92 560	11 867 497	11 960 058
Дебиторская задолженность	32 038	15 952	47 990
Денежные средства и их эквиваленты	38 711	-	38 711
	559 934	47 099 889	47 659 823
Обязательства			
Кредиты и займы	(63 586 876)	-	(63 586 876)
Кредиторская задолженность и резервы	(13 841)	-	(13 841)
	(63 600 716)	-	(63 600 716)
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(63 040 782)	47 099 889	(15 940 893)

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

	тыс. руб.		
	На 31 декабря 2017 года		
	Россия	Кипр	Итого
Активы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	207 861	11 068 842	11 276 703
Займы выданные	31 786 252	1 484 847	33 271 099
Дебиторская задолженность	160	6 969	7 129
Денежные средства и их эквиваленты	747 843	-	747 843
	32 742 115	12 560 659	45 302 774
Обязательства			
Кредиты и займы	(59 026 814)	-	(59 026 814)
Кредиторская задолженность и резервы	(194 197)	(181)	(194 379)
	(59 221 011)	(181)	(59 221 193)
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(26 478 896)	12 560 478	(13 918 419)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, возникающий, когда сроки погашения активов и обязательств не совпадают, который может привести к дефициту денежных средств и неспособности Общества выполнить свои обязательства. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы максимально обеспечить постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

В приведенной ниже таблице указаны сроки погашения финансовых обязательств Общества, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями. Таблица включает данные о денежных потоках с учетом процентов и основной суммы долга.

	тыс. руб.					
	Балансовая стоимость	Суммы по договору	3 месяца и меньше	3-12 месяцев	1-3 лет	3-5 лет
На 31 декабря 2017 года						
Кредиты и займы	59 026 814	79 468 981	10 427	114 429	171 717	79 172 408
Кредиторская задолженность	194 379	194 379	194 379	-	-	-
	59 221 193	79 663 359	204 805	114 429	171 717	79 172 408
На 31 декабря 2018 года						
Кредиты и займы	63 586 876	73 788 116	17 925	143 792	110 000	73 516 399
Кредиторская задолженность	13 841	13 841	13 841	-	-	-
	63 600 716	73 801 956	31 766	143 792	110 000	73 516 399

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или величина будет значительно отличаться.

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Активы					тыс. руб.
	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Займы выданные	-	11 867 497	92 560	-	11 960 058
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	35 216 440	35 216 440
Дебиторская задолженность	47 990	-	-	-	47 990
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51 348	-	-	345 277	396 625
Денежные средства и эквиваленты	38 711	-	-	-	38 711
	138 049	11 867 497	92 560	35 561 717	47 659 823
Обязательства					
Кредиты и займы	(15 352)	(70 560)	-	(63 500 964)	(63 586 876)
Кредиторская задолженность	(13 841)	-	-	-	(13 841)
	(29 193)	(70 560)	-	(63 500 964)	(63 600 716)
Чистая позиция ликвидности	108 856	11 796 937	92 560	(27 939 247)	(15 940 893)
Совокупная позиция ликвидности	108 856	11 905 794	11 998 354	(15 940 893)	

В таблице ниже представлен анализ сумм финансовых активов и обязательств (в разрезе ожидаемых сроков погашения или реализации), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Активы					тыс. руб.
	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Займы выданные	-	33 208 290	62 810	-	33 271 099
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	7 129	-	-	-	7 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	51 348	11 225 355	11 276 703
Денежные средства и эквиваленты	747 843	-	-	-	747 843
	754 972	33 208 290	114 158	11 225 355	45 302 774
Обязательства					
Кредиты и займы	(9 237)	(55 596)	(55 850)	(58 906 131)	(59 026 814)
Кредиторская задолженность	(194 379)	-	-	-	(194 379)
	(203 616)	(55 596)	(55 850)	(58 906 131)	(59 221 193)
Чистая позиция ликвидности	551 356	33 152 694	58 308	(47 680 776)	(13 918 419)
Совокупная позиция ликвидности	551 356	33 704 050	33 762 358	(13 918 419)	

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Общество стремится иметь достаточную ликвидность, чтобы выполнить свои текущие и будущие обязательства и привлекать финансирование по разумным рыночным ценам. Общество привлекает долговое финансирование на российском рынке капитала. Общество имеет резерв ликвидности, в состав которого входят наличные денежные средства, и высококачественные займы, подлежащие погашению в течение ближайшего времени.

Управление капиталом

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и обеспечение способности Общества продолжать свою деятельность непрерывно.

Для реализации и достижения целей по управлению капиталом используются прогнозирование основных показателей деятельности и планирование потребностей в капитале.

Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Общества. Это достигается посредством управления портфелем ценных бумаг и денежными средствами.

Совокупная позиция ликвидности по состоянию на 31.12.2018 отрицательная. По результатам деятельности в 2018 году Обществом получен убыток в размере 1 621 532 тыс. руб. На 31.12.2018 обязательства Общества превысили общую сумму его активов на сумму около 12 746 519 тыс. руб. Снижение стоимости чистых активов обусловлено наличием в 2018 году на балансе у Общества актива в виде акций компании ХЕРИКОЛМ ТРЕЙДИНГ ЭНД ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД, доход по которым в виде дивидендов не начислялся и рыночные котировки по которым отсутствуют. Кроме этого Обществом начислены резервы под ожидаемые кредитные убытки по некотируемым облигациям и выданным займам.

Несоблюдение требования ст. 30 Федерального закона № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» обусловлено сложившимися обстоятельствами. В связи с этим третьи лица могут сделать вывод о неспособности Общества продолжать непрерывно свою деятельность в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако, руководство Общества не сомневается в устойчивости бизнеса Общества и способности Общества погашать свои обязательства перед контрагентами в полном объеме в срок.

Эти выводы основаны на следующих обстоятельствах. Для выравнивания финансового положения руководством Общества предпринят ряд шагов, в том числе: проведена полная реструктуризация активов. Для исключения курсовых переоценок реализованы валютные активы и приобретены рублевые активы с более высокой доходностью. Существенно снижены процентные ставки по собственным облигациям, расчетная ставка по биржевым облигациям изменяется с изменением ключевой ставки Банка России. Решением, принятым Общим Собранием владельцев облигаций, изменен порядок выплаты по купонным доходам облигаций Общества. Основная сумма выплат по купонным доходам будет произведена в дату погашения облигаций. Это позволит свободные денежные средства направить на эффективные бизнес-решения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Общество установило систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости и на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то руководство Общества анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения.

- Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов (облигаций, включенных в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и собственных выпущенных облигаций) определяется на основе котировок цен на отчетную дату.
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, займов выданных и полученных с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости.
- Справедливая стоимость займов выданных и полученных с фиксированной процентной ставкой определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.
 - **Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** На 31 декабря 2018 г. ставка дисконтирования, использованная для расчета справедливой стоимости, составила 6,67% (на 31 декабря 2017 г. – варьировались от 0,73% до 6,62% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства).
 - **Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** На 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования, использованная для расчета справедливой стоимости составила 9,7% (на 31 декабря 2017 г. – варьировались от 9,25% до 9,56% в зависимости от срока погашения).

21 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости по категориям финансовых инструментов, которые отражаются в финансовой отчетности, с уровнем иерархии источников справедливой стоимости, к которому относится оценка по справедливой стоимости.

тыс. руб.

	Уровень иерархии источников справедливой стоимости	31.12.2018		31.12.2017	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		35 216 440	35 216 440	-	-
<i>Долевые инструменты</i>	<i>Уровень 3</i>	-	-	-	-
<i>Некотируемые облигации</i>	<i>Уровень 2</i>	35 216 440	35 216 440	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		396 625	396 625	11 276 703	11 276 703
<i>Котируемые облигации</i>	<i>Уровень 1</i>	396 625	396 625	207 861	207 861
<i>Некотируемые облигации</i>	<i>Уровень 2</i>	-	-	11 068 842	11 068 842
Займы выданные	Уровень 3	11 960 058	11 973 368	33 271 099	35 420 590
Дебиторская задолженность	Уровень 3	47 990	47 990	7 129	7 129
Денежные средства и эквиваленты	Уровень 1	38 711	38 711	747 843	747 843
		47 659 823	47 673 134	45 302 774	47 452 264
Обязательства					
Кредиты и займы				59 026 814	58 985 421
<i>Облигационный заем</i>	<i>Уровень 1</i>	63 586 876	59 212 432	59 011 218	58 970 324
<i>Прочие займы полученные</i>	<i>Уровень 3</i>	-	-	15 596	15 097
Кредиторская задолженность	Уровень 3	13 841	13 841	194 379	194 379
		59 221 193	59 179 800	59 221 193	59 179 800

В 2018 и 2017 годах переводов между категориями разных уровней иерархии справедливой стоимости не было.

22 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты существенно изменились условия договора займа с участником Общества Компанией Фоалири Трейдинг Лимитед, задолженность по которому составляет на 31.12.2018 12 492 102 тыс. руб.

Дополнительным соглашением от 24.01.2019 срок возврата займа изменен с 31.12.2019 на 05.04.2021. Размер процентов за пользование займом изменен с фиксированной ставки в размере 10,75 % на переменную, рассчитываемую по формуле: Ключевая ставка ЦБ РФ плюс 0,8%, которая в случае изменения Ключевой ставки ЦБ РФ корректируется на величину такого изменения.

Генеральный директор
ООО «Регион-Инвест»
29 апреля 2019 года



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "С.В. Кудрявцева".

Кудрявцева С.В.