

**Аудиторское заключение**

**и**

**Финансовая отчетность**

**ООО «Цитадель Э. М.»**

**за год, окончившийся 31 декабря 2018 года**



Общество с ограниченной ответственностью

# «А2-Аудит»

Тел.: (495) 361-18-12  
e-mail: a2@a2audit.ru

ОГРН: 1027739262737  
ИНН: 7723182010

ОПНЗ: 11606057763 Член СРО  
Ассоциация «Содружество»

109382, Москва, ул. Мариупольская,  
дом 2/123, эт.1, пом. 13, ком 3

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Участникам  
Общества с ограниченной ответственностью  
«Цитадель Эссетс Менеджмент»**

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Цитадель Эссетс Менеджмент» (далее - ООО «Цитадель Э. М.», Общество, аудируемое лицо), ОГРН 1057746368096, комната 1А, помещение IV, строение 1, дом 13, переулок 1-й Колобовский, Москва, 127051, состоящей из:

- Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2018 год;
- Отчета об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- Отчета о движении денежных средств за 2018 год;
- Примечаний, состоящих из краткого обзора существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Цитадель Э.М.» по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Основание для выражения мнения

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

## **Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

В соответствии с уставом ООО «Цитадель Э.М.», утвержден Решением единственного участника от 02 сентября 2016 года № 4, Органами управления общества являются Общее собрание участников (высший орган управления) и Генеральный директор (единоличный исполнительный орган общества).

Генеральный директор (далее - руководство) несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными правилами составления финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

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

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

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

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам и условиям задания;

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

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

Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

#### Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другой аудиторской организацией. По итогам аудита составлено аудиторское заключение от 10 апреля 2018 года с выражением немодифицированного мнения в отношении годовой финансовой отчетности за 2017 год.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено аудиторское заключение

**Первый заместитель  
генерального директора  
ООО «А2-Аудит»**

по доверенности № 2  
от 09 января 2019 года



Леонтьева Инна Валентиновна,  
Член Саморегулируемой организации  
аудиторов Ассоциация «Содружество»  
Основной регистрационный номер записи в  
Реестре аудиторов 29406000238;  
Единый квалификационный аттестат аудитора  
№ 06-000258 на право осуществления  
аудиторской деятельности на неограниченный  
срок

(подпись)

Аудиторская организация  
Общество с ограниченной ответственностью «А2-Аудит» (ООО «А2-Аудит»)  
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027739262737  
Место нахождения: 109382, Москва, ул. Мариупольская, дом 2/123, эт.1, пом. 13, ком 3  
Почтовый адрес: 109382, Москва, а/я 44  
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», внесенной в  
государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов приказом Минфина РФ  
№ 721 от 30.12.2009.  
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций Саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциация «Содружество» (ОРНЗ): 11606057763 от 15.11.2016.

« 01 » марта 2019 года

Финансовая отчетность  
ООО «Цитадель Э. М.»  
за год, окончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10 – 25

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

	Примеч.	2018	2017
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства	3	166 669	108 233
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	10 942	11 785
Текущие требования по налогу на прибыль	14	-	1 272
Основные средства	4	1 537	2 815
Нематериальные активы	5	427	451
Отложенные налоговые активы	14	670	649
Прочие активы	6	1 025	
<b>Всего активов</b>		<b>181 270</b>	<b>125 205</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7	-	29
Обязательства перед персоналом	8	3 193	3 712
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14	27	
<b>Итого обязательств</b>		<b>3 220</b>	<b>3 741</b>
Уставный капитал	9	35 000	35 000
Резервный капитал	9	5 250	5 250
Добавочный капитал	9	1 100	1 100
Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)	9	136 700	80 114
<b>Итого собственные средства</b>		<b>178 050</b>	<b>121 464</b>
<b>Всего обязательства и собственные средства</b>		<b>181 270</b>	<b>125 205</b>

Генеральный директор

\_\_\_\_ Лебедева Елена Васильевна

Главный бухгалтер

\_\_\_\_ Попова Людмила Владимировна

Примечания на страницах с 10 по 25 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Примеч.	2018	2017
Выручка	10	124 007	125 728
<b>Валовая прибыль</b>		<b>124 007</b>	<b>125 728</b>
Процентные доходы	11	8 867	10 648
Административные и управленческие расходы	12	(61 920)	(56 509)
Прочие расходы	13	(48)	(514)
<b>Прибыль (Убыток) до налогообложения</b>		<b>70 906</b>	<b>79 353</b>
(Расходы) Возмещение по налогу на прибыль	14	(14 320)	(15 986)
<b>Прибыль (Убыток) за период</b>		<b>56 586</b>	<b>63 367</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>56 586</b>	<b>63 367</b>

Генеральный директор

Лебедева Елена Васильевна

Главный бухгалтер

Попова Людмила Владимировна

Примечания на страницах с 10 по 25 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал, образованный в соответствии с учредительными документами	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Всего собственный капитал (Дефицит собственного капитала)
По состоянию на 31.12.2016	35 000	1 100	5 250	193 747	235 097
Прочий совокупный доход:	-	-	-	63 367	63 367
- прибыль (убыток)	-	-	-	63 367	63 367
- прочие компоненты совокупного дохода	-	-	-	-	-
Отчисления в резервный фонд в соответствии с учредительными документами	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	-	-	-	(177 000)	(177 000)
По состоянию на 31.12.2017	35 000	1 100	5 250	80 114	121 464
Прочий совокупный доход:	-	-	-	56 586	56 586
- прибыль (убыток)	-	-	-	56 586	56 586
- прочие компоненты совокупного дохода	-	-	-	-	-
Отчисления в резервный фонд в соответствии с учредительными документами	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-
По состоянию на 31.12.2018	35 000	1 100	5 250	136 700	178 050

Генеральный директор

Лебедева Елена Васильевна

Главный бухгалтер

Попова Людмила Владимировна

Примечания на страницах с 10 по 25 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

	Примеч.	2018	2017
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от продажи товаров и услуг		124 374	126 483
Денежные выплаты поставщикам за товары (услуги)		(13 643)	(12 021)
Прочие операционные доходы (проценты по депозиту)		8 457	12 436
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(976)	-
Денежные выплаты работникам		(46 733)	(43 055)
Уплаченный налог на прибыль		(13 043)	(14 509)
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>58 436</b>	<b>69 334</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		-	(173)
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(173)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Выплата дивидендов участникам Предприятия		-	(177 000)
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(177 000)</b>
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		-	-
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>58 436</b>	<b>(107 839)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	3	<b>108 233</b>	<b>216 072</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	3	<b>166 669</b>	<b>108 233</b>

Генеральный директор

\_\_\_\_\_  
 Лебедева Елена Васильевна

Главный бухгалтер

\_\_\_\_\_  
 Попова Людмила Владимировна

Примечания на страницах с 10 по 25 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЕ 1            Общая информация**

Отчитывающаяся организация            Общество с ограниченной ответственностью «Цитадель Эссетс Менеджмент»

сокр. —    ООО «Цитадель Э. М.»

(далее по тексту — «Предприятие»).

Основной вид деятельности:            Деятельность по управлению ценными бумагами

Лицензии:            Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 13.07.2010 года № 21-000-1-00736, предоставленная Федеральной Службой по Финансовым Рынкам.

Филиалы:            Отсутствуют

Представительства:            Отсутствуют

Адрес регистрации:            127051, г. Москва, Колобовский 1-й переулок, дом 13, строение 1, помещение IV, комн. 1А.

Фактическое местонахождение            Соответствует адресу регистрации.

Данная финансовая отчетность (далее по тексту — «ОТЧЕТНОСТЬ») подписана генеральным директором ООО "Цитадель Э.М." Лебедевой Е.В. 22 февраля 2019 года.

**ПРИМЕЧАНИЕ 2            Основные принципы учетной политики**

Основные принципы учетной политики, примененные при подготовке ОТЧЕТНОСТИ, представлены ниже. На этих принципах отражена информация за все периоды, представленные в ОТЧЕТНОСТИ, если иное не указано отдельно.

Предприятие не имеет дочерних и ассоциированных компаний. Предприятие не создаёт группу с паевым инвестиционным фондом, не имеет контроля над фондом и по отношению к фонду является агентом по управлению. ОТЧЕТНОСТЬ является отдельной (неконсолидированной) финансовой отчетностью.

Статьи, включенные в ОТЧЕТНОСТЬ, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Предприятие осуществляет свою деятельность («функциональная валюта»). ОТЧЕТНОСТЬ представлена в национальной валюте Российской Федерации (в рублях), которая является функциональной валютой Предприятия и его валютой представления.

Операции с иностранной валютой Предприятием не проводились.

Операции со связанными сторонами

Предприятие не проводило операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений; по отношению к третьей стороне одна из сторон является совместной, а другая — ассоциированным предприятием (организацией).

### Сравнительные данные

Когда необходимо, сравнительные данные подлежат корректировке в целях приведения к соответствию изменениям в представлении информации за текущий период.

ОТЧЕТНОСТЬ подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по МСФО, и включает:

- Отчет о финансовом положении;
- Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- Отчет об изменениях в капитале;
- Отчет о движении денежных средств;
- примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию.

ОТЧЕТНОСТЬ подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением объектов, отраженных по справедливой стоимости.

В Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Предприятие представляет анализ своих расходов, признанных в составе прибыли/(убытка), с использованием классификации, основанной на характере затрат в рамках Предприятия.

При составлении Отчета о движении денежных средств Предприятие использует косвенный метод составления, как следствие его лучшей сочетаемости с методом трансформации финансовой отчетности.

Предприятие ведет бухгалтерский учет и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями российского законодательства (далее РСБУ-отчетность). ОТЧЕТНОСТЬ подготовлена на основе **трансформации** этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. При трансформации Предприятие использует реклассификационные и оценочные корректировки.

Реклассификационные корректировки не изменяют величину совокупного финансового результата, но меняют величину балансовой стоимости статьи учета ОТЧЕТНОСТИ по сравнению с аналогичной статьей в РСБУ-отчетности. Оценочные корректировки увеличивают/уменьшают балансовую стоимость статей учета ОТЧЕТНОСТИ и меняют величину совокупного финансового результата. Предприятие применяет метод трансформации, при котором признает все результаты переоценок по справедливой стоимости РСБУ-отчетности, все наращенные процентные доходы/расходы по РСБУ-отчетности, и далее корректирует полученный результат до значений в оценке по МСФО.

*Основные реклассификационные корректировки:*

- выделение со счета учёта авансовых платежей оплаты затрат, которые могут быть признаны расходами текущего периода и отнесение их на соответствующие статьи учета ОТЧЕТНОСТИ;
- выделение из статьи отчетности «финансовые активы по амортизируемой стоимости» краткосрочных депозитов и отражение их в составе статьи «денежные средства и их эквиваленты»;
- выделение и отражение отдельной статьей в ОТЧЕТНОСТИ требований/обязательств по возврату/уплате налога на прибыль.

*Основные оценочные корректировки:*

- оценка и признание отложенных налоговых активов и обязательств;
- оценка и признание обязательств перед персоналом по неиспользованному на отчетную дату отпускам.

В ОТЧЕТНОСТИ раскрываются основные принципы и методы учета тех статей, по которым имеются остатки на отчетную дату и отчетную дату сравнительного периода.

Подготовка ОТЧЕТНОСТИ требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и условных обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что эти оценки основаны на понимании руководством Предприятия текущих событий и операций, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

ОТЧЕТНОСТЬ подготовлена на основе принципа непрерывно действующей организации. Применяемая учетная политика основана на стандартах МСФО, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года.

Принципы учета, принятые при подготовке финансовой отчетности за 2018 год, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Предприятия за год, завершившийся 31 декабря 2017 г.

За исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Предприятие не применяло досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

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

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 г. или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Предприятие начало применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 г. кроме поправок, которые вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 г. или после этой даты. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

#### *(а) Классификация и оценка*

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов (далее - ФА):

1. ФА, оцениваемые по амортизированной стоимости;
2. ФА, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее - ССПСД);
3. ФА, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее - ССПУ).

Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

ФА оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Предприятия как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

ФА оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Предприятия как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Предприятие может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все ФА, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Предприятие может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков» (ОКУ).

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- обязательства по предоставлению займов и обязательства по договорам финансовой гарантии (ранее обесценение оценивалось в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолтов по финансовым инструментам, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Предприятие установило политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем оценки изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Предприятие группирует финансовые инструменты следующим образом:

- Этап 1: При первоначальном признании финансового инструмента Предприятие признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 или Этапа 3.

- Этап 2: Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Предприятие признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

- Этап 3: Финансовые инструменты, находящиеся в дефолте. Предприятие признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.

- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе эффективной процентной ставки (ЭПС), скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если у Предприятия нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Предприятие оценивает их следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Предприятию в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Предприятие ожидает получить);

- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;

- в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению кредитов: как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Предприятию по договору, если держатель

обязательства по предоставлению кредитов воспользуется своим правом на получение кредита, и денежными потоками, которые Предприятие ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и

- в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Предприятие ожидает возместить.

Механизм расчета ОКУ описан ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта, далее PD  
Представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта, далее EAD  
Представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей. Для внебалансовых статей (предоставленные гарантии, аккредитивы, неиспользованные кредитные линии) общая величина риска равна величине риска до применения факторов кредитной конверсии (ФКК). Фактор кредитной конверсии представляет собой пропорцию текущей неиспользованной суммы, которая будет использована в период дефолта (применяется для внебалансовых статей).

Уровень потерь при дефолте, далее LGD  
Представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Предприятие оценивает ОКУ на индивидуальной основе для всех активов.

*(в) Переходные положения*

Изменения в учетной политике в связи с принятием МСФО (IFRS) 9 Предприятие применяет ретроспективно.

Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:

- определение бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы;

- классификация по усмотрению Предприятия или отмена предыдущих классификаций по усмотрению Предприятия определенных финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На 01.01.2018 года на балансе числились ФА, оцениваемые по амортизируемой стоимости, категорию оценки которых Предприятие не изменило в связи с применением МСФО (IFRS) 9.

Применение учетной политики Предприятия по классификации финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) не привело к реклассификациям.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями:

- идентификация договора;
- идентификация обязанностей к исполнению;
- определение цены операции;
- распределение цены операции;
- признание выручки.

При идентификации договора Предприятие рассматривает каждый договор на соблюдение критериев, перечисленных ниже:

(а) стороны по договору утвердили договор (в письменной форме, устно или в соответствии с другой обычной деловой практикой) и обязуются выполнять предусмотренные договором обязательства;



- (b) имеется возможность идентифицировать права каждой стороны в отношении товаров или услуг, которые будут переданы;
- (c) Предприятие может идентифицировать условия оплаты товаров или услуг, которые будут переданы;
- (d) договор имеет коммерческое содержание (т.е. риски, распределение во времени или величина будущих денежных потоков организации, как ожидается, изменятся в результате договора); и
- (e) получение Предприятием возмещения, право на которое оно получит в обмен на товары или услуги, которые будут переданы покупателю, является вероятным. Оценивая вероятность получения суммы возмещения, Предприятие принимает во внимание только способность и намерение покупателя выплатить данную сумму возмещения при наступлении срока платежа.

Предприятие применяет портфельный подход объединения договоров, заключенных одновременно или почти одновременно с одним покупателем (или связанными сторонами покупателя), и учитывает такие договоры как один договор только при соблюдении всех установленных для таких случаев критериев.

Предприятие учитывает модификацию договора в качестве отдельного договора при соблюдении обоих условий ниже:

- (a) предмет договора расширяется ввиду дополнительных обещанных товаров или услуг, которые являются отличимыми и
- (b) цена договора увеличивается на сумму возмещения, которая отражает цену обособленной продажи дополнительных обещанных товаров или услуг и соответствующие корректировки таких цен с учетом условий конкретного договора.

При идентификации обязанностей к исполнению Предприятие в момент заключения договора оценивает товары или услуги, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю:

- (a) товар или услугу (или пакет товаров или услуг), которые являются отличимыми; либо
- (b) ряд отличимых товаров или услуг, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

При идентификации обязанностей к исполнению Предприятие определяет:

- признавать выручку, когда (или по мере того, как) Предприятие выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом;
- Предприятие передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода.

Услуги управляющей компании Предприятие признаёт выручкой «в момент» и моментом признания выручки является:

- «покупатель имеет обязанность произвести оплату».

При определении цены сделки Предприятие анализирует условия договора и свою обычную деловую практику. Цена сделки - это сумма возмещения, право на которое Предприятие ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю. Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы, переменные суммы либо и те, и другие.

В отношении услуг управляющей компании Предприятие получает переменное возмещение, величину которого Предприятие может надёжно оценить по истечении каждого месяца оказания услуг по управлению. При оценке переменного возмещения не учитываются штрафные санкции и скидки, поскольку эти величины по Правилам управления не являются существенными.

Затраты по договору.

Дополнительные затраты на заключение договора Предприятие признаёт в качестве актива, если ожидает возмещения затрат:

- понесенных в связи с заключением договора с покупателем (например, комиссия за продажу).

Предприятие может признавать дополнительные затраты на заключение договора в качестве расходов по мере возникновения, если срок амортизации актива, который Предприятие в противном случае признала бы, составлял бы не более одного года.

Затраты на заключение договора, которые были бы понесены вне зависимости от заключения договора, Предприятие признает в качестве расходов по мере возникновения, за исключением случаев, когда такие затраты однозначно будут возмещены покупателем, вне зависимости от того, будет ли заключен договор.

Затраты на выполнение договора Предприятие признает в качестве актива, возникающего в связи с затратами на выполнение договора, исключительно в том случае, если такие затраты удовлетворяют всем критериям ниже:

(а) затраты относятся непосредственно к договору или к предполагаемому договору, который Предприятие может определенным образом идентифицировать (например, затраты, относящиеся к услугам, которые будут оказаны при продлении существующего договора, или затраты на проектирование актива, который будет передан по конкретному договору, который еще не был утвержден);

(б) затраты создают или улучшают качество ресурсов Предприятия, которые будут использоваться в целях выполнения (или продолжения выполнения) обязанностей к исполнению в будущем; и

(с) ожидается, что затраты будут возмещены.

В случае затрат на выполнение договора с покупателем, которые попадают в сферу применения другого стандарта в составе МСФО (например, МСФО (IAS) 2 "Запасы", МСФО (IAS) 16 "Основные средства" или МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы"), Предприятие учитывает такие затраты в соответствии с такими другими стандартами в составе МСФО.

Затраты на выполнение договора, признанные в качестве актива, Предприятие амортизирует на систематической основе, соответствующей передаче покупателю товаров или услуг, к которым относится актив.

Применение учетной политики по МСФО (IFRS) 15 «Выручка» не привело к существенным изменениям в учетной оценке и порядке признания выручки.

### **Наиболее важные учетные оценки и суждения**

Ниже описаны методики и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

#### *Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

#### *Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости*

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается Предприятием исходя из имеющейся рыночной информации с учетом наблюдаемых данных. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов Предприятие использует всю имеющуюся рыночную информацию. Для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости были применены профессиональные суждения. Справедливая стоимость котируемых облигаций основана на котировках по состоянию на отчетную дату.

При применении моделей оценки справедливой стоимости, используются как данные, наблюдаемые на рынке, а в других случаях – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

## **2.3 Признание и оценка статей**

### Денежные средства и их эквиваленты

Статья включает средства на счетах в банках, а также эквиваленты денежных средств — краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

### Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

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

На конец каждого отчетного периода Предприятие определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Предприятие производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования.

Ценность использования представляет собой дисконтированную стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получить от основных средств. Расчет ценности использования включает оценку будущего притока и оттока

денежных средств в связи с дальнейшим использованием основных средств и в результате их выбытия в конце срока службы, а также применение соответствующей ставки дисконта.

Если балансовая стоимость основных средств превышает их возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как убыток от обесценения основных средств, если только основные средства не отражаются по переоцененной величине (например, по модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (далее – МСФО (IAS) 16). Убыток от обесценения по переоцененному основному средству признается в прочем совокупном доходе от прочем совокупном доходе в размере величины прироста от переоценки данного актива, а оставшаяся часть убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, отраженные для основных средств в предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основных средств и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их совершения. Затраты по замене крупных частей (компонентов) основных средств признаются в стоимости таких основных средств. Стоимость заменяемых частей (компонентов) основных средств подлежит прекращению признания.

Амортизация основных средств отражается в прибыли/убытке по статье «Административные и прочие операционные расходы» отчета о прибылях и убытках. Амортизируемая величина определяется как первоначальная стоимость объектов инвестиционного имущества, за вычетом расчетной ликвидационной стоимости. Предприятие определяет ликвидационную стоимость, если имеются данные наблюдаемого рынка, которые могут быть использованы при её расчёте. Если расчетная ликвидационная стоимость объекта инвестиционного имущества является несущественной исходя из критериев существенности, утвержденных в учетной политике, Предприятие не учитывает её при расчете амортизируемой величины объекта.

Предприятие использует линейный метод начисления амортизации основных средств. В зависимости от технических характеристик объекта Предприятие может устанавливать следующие сроки полезного использования основных средств:

- земля и здания 50 – 100 лет;
- производственное оборудование 5 – 10 лет;
- автотранспортные средства 3 – 7 лет;
- мебель и прочий инвентарь 5 – 15 лет;
- офисное оборудование 3 – 7 лет.

Земельные участки и активы, включенные в класс «Незавершенное строительство», не амортизируются.

#### Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения.

Нематериальные активы, произведенные Предприятием, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в прибыли/убытке за период, в котором он возник.

Амортизация нематериальных активов отражается в прибыли/убытке по статье «Административные и прочие операционные расходы» отчета о прибылях и убытках. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезной службы не амортизируются. Такие активы тестируются на предмет обесценения ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений генерирующих денежные потоки.

Предприятие использует линейный метод начисления амортизации нематериальных активов. Предприятием установлен следующий срок полезного использования объектов нематериальных активов:

Компьютерное программное обеспечение – 5 лет

Срок полезной службы нематериального актива с неограниченным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо относить данный актив в категорию активов с неограниченным сроком полезной службы. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезной службы — с неограниченного на ограниченный срок — осуществляется на перспективной основе.

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность.

Предприятие учитывает дебиторскую задолженность в составе «Торговой и прочей дебиторской задолженности», если срок погашения обязательств не просрочен и, руководствуясь профессиональным суждением, отсутствуют основания относить данную задолженность к категории сомнительной задолженности.

На дату признания дебиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости, определяемой линейным методом или с применением эффективной ставки процента. Предприятие использует линейный метод, если при расчёте амортизируемой стоимости линейным методом и с применением эффективной ставки процента разница несущественная.

#### Торговая и прочая кредиторская задолженность.

Предприятие учитывает кредиторскую задолженность в составе «Торговой и прочей кредиторской задолженности», если срок погашения обязательств не просрочен и имеется разумная уверенность в том, что обязательство будет погашено. Предприятие классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### Обязательства перед персоналом

Предприятие учитывает по этой статье обязательства перед персоналом по неиспользованным на отчетную дату отпускам.

#### Текущие требования/обязательства по налогу на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущим налогам на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы,— это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

#### Отложенные налоги на прибыль

Отложенные налоги на прибыль определяются по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения компаний и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, если материнская компания может контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

- отложенные активы по налогам на прибыль, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет иметь место налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Отложенное налогообложение, относящееся к статьям, признанным в прочей совокупной прибыли, признается также в прочей совокупной прибыли. При реализации соответствующих активов суммы отложенного налогообложения отражаются в прибыли/убытке.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если и только если предприятие имеет юридически закрепленное право зачета признанных сумм и намеревается либо произвести расчет путем зачета встречных требований, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

#### Стоимость капитала

Предприятие учитывает капитал по исторической стоимости.

#### Дивиденды

Дивиденды признаются в капитале в том периоде, в котором они объявлены и утверждены общим собранием участников. Дивиденды, объявленные после даты составления финансовой отчетности, но до даты утверждения ее к выпуску, раскрываются в примечаниях.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

#### Отражение доходов и расходов

##### Выручка.

В составе выручки Предприятие признаёт выручку от оказания услуг управления по мере того, как Предприятие выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанной услуги (актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Предприятие признаёт выручку «в момент», когда «покупатель имеет обязанность произвести оплату».

##### Процентные доходы и расходы.

Процентный доход признается в прибыли/убытке за период.

#### Вознаграждения работникам и связанные с ними отчисления

К вознаграждениям работникам относятся все формы возмещения, которые Предприятие предоставляет работникам в обмен на оказанные ими услуги или прекращение трудовых отношений.

Расходы, связанные с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, учитываются по мере осуществления соответствующих работ работниками Предприятия, а расходы, связанные с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, – при их наступлении. Расходы по страховым взносам в государственные внебюджетные фонды, которые возникают или возникнут при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации, учитываются в том отчетном периоде, в котором Предприятие учитывает соответствующие расходы.

Предприятие принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными работниками отпусками. Такие обязательства отражаются в отчете о финансовом положении по статье «Обязательства перед персоналом» с одновременным отражением в отчете о прибылях и убытках в части отпусков, приходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, приходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

При наличии детального формализованного плана и (или) приказа о прекращении трудовых отношений, Предприятие принимает на себя обязательства по единовременным выплатам выходных пособий работникам, которые являются вознаграждениями работникам, предоставляемыми в обмен на прекращение трудовых отношений. Обязательства и расходы по выплате выходных пособий признаются на более раннюю из даты, на которую Предприятие уже не может аннулировать предложение о выплате выходных пособий, и даты, на которую признаются затраты на реструктуризацию и Предприятие предполагает выплату выходных пособий. Выходные пособия работникам отражаются по статье «Прочие обязательства» отчета о финансовом положении с одновременным отражением расходов в отчете о прибылях и убытках.

#### **ПРИМЕЧАНИЕ 3 Денежные средства и их эквиваленты**

	2018	2017
Денежные средства на счетах в Банках в валюте РФ	2 669	233
Эквиваленты денежных средств	164 000	108 000
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>166 669</b>	<b>108 233</b>

Предприятием открыты расчетные счета в российских рублях в АО «Газпромбанк» и Филиале Банка ВТБ (ПАО) в г. Москве.

По статье «Эквиваленты денежных средств» отражены остатки по депозитным счетам в кредитных организациях со сроком размещения до 30-ти дней и возможностью досрочного истребования вклада, классифицируемые Предприятием как эквиваленты денежных средств в соответствии с принятой учетной политикой.

**ПРИМЕЧАНИЕ 4 Основные средства**

Ниже представлена информация о валовой стоимости (балансовой стоимости в брутто-оценке) основных средств и накопленной амортизации по ним в разрезе классов на начало и конец периода:

		Офисная техника, мебель и прочий инвентарь	Компьютерное оборудование	Всего
Валовая стоимость на	31.12.2016	2978	1482	4460
Валовая стоимость на	31.12.2017	2978	1611	4589
Валовая стоимость на	31.12.2018	2558	831	3389
Накопленная амортизация с убытками от обесценения на	31.12.2016	-	539	539
Накопленная амортизация с убытками от обесценения на	31.12.2017	586	1188	1774
Накопленная амортизация с убытками от обесценения на	31.12.2018	1022	830	1852
<b>Выверка балансовой стоимости:</b>				
Балансовая стоимость на	31.12.2016	2978	943	3921
Балансовая стоимость на	31.12.2017	2392	423	2815
<b>в т. ч. по объектам, к которым применена модель учета:</b>				
- по первоначальной стоимости		2392	423	2815
Поступления		-	-	-
Выбытие		(337)	(242)	(579)
Амортизация		(519)	(180)	(699)
Балансовая стоимость на	31.12.2018	<b>1536</b>	<b>1</b>	<b>1537</b>
<b>в т. ч. по объектам, к которым применена модель учета:</b>				
- по первоначальной стоимости		<b>1536</b>	<b>1</b>	<b>1537</b>

Расчет значения показателя амортизации по выбывшим основным средствам за 2018 год:

	Офисная техника	Компьютерное оборудование
Накопленная амортизация на 31.12.2018 года	1022	830
Амортизация по выбывшим основным средствам	83	538
Накопленная амортизация на 31.12.2018 года с учетом выбывших объектов	1105	1368
Накопленная амортизация на 31.12.2017 года	(586)	(1188)
Амортизация за 2018 год	519	180

По состоянию на отчетную дату основные средства протестированы на обесценение. Необходимость в обесценении отсутствует.

**ПРИМЕЧАНИЕ 5 Нематериальные активы**

Нематериальные активы представлены в составе одного класса «Неисключительные права на программное обеспечение по стоимости приобретения».

Валовая стоимость нематериальных активов по состоянию на отчетную дату составляет 843 тыс. руб. (2017: 643 тыс. руб.), накопленная амортизация — 417 тыс. руб. (2017: 192 тыс. руб.).

В отчетном периоде приобретены неисключительные права на программное обеспечение стоимостью 200 тыс. руб., выбытия нематериальных активов в отчетном периоде не было.

Расходы по амортизации за отчетный период составляют 224 тыс. руб. тыс. руб. (2017: 192 тыс. руб.).

По состоянию на отчетную дату нематериальные активы протестированы на обесценение. Необходимость в обесценении отсутствует.



**ПРИМЕЧАНИЕ 6 Прочие активы**

	2018	2017
Торговая дебиторская задолженность	10 384	10 752
Прочая дебиторская задолженность	558	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	-	-
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>10 942</b>	<b>10 752</b>
Авансовые платежи, переплаты	1 025	1 033
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	-	-
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>1 025</b>	<b>1 033</b>
<b>Всего прочих активов</b>	<b>11 967</b>	<b>11 785</b>

В составе торговой дебиторской задолженности отражена текущая задолженность за услуги по управлению паевыми инвестиционными фондами, срок погашения которой по Правилам управления наступает не позднее 30-ти дней после окончания отчетного года.

В составе прочей дебиторской задолженности отражены проценты по депозитному вкладу, открытому в обслуживающем отделении банка – Филиале Банка ВТБ (ПАО) в г. Москве, срок платежа которых также наступает не позднее 30-ти дней после окончания отчетного года.

В составе нефинансовых активов отражены авансовые платежи, срок оказания услуг по которым наступает с начала следующего отчетного периода.

По состоянию на отчетную дату дебиторская задолженность протестирована на обесценение. Необходимость корректировок отсутствует и отсутствуют основания относить данную задолженность к категории сомнительной задолженности.

**ПРИМЕЧАНИЕ 7 Прочие обязательства**

	2018	2017
Торговая кредиторская задолженность	-	29
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>29</b>
Налоги к уплате, кроме текущих налогов на прибыль	-	-
Резерв по оценочным обязательствам	-	-
Другие обязательства	-	-
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Всего прочие обязательства</b>	<b>-</b>	<b>29</b>

По состоянию на отчетную дату Предприятие не имеет кредиторской задолженности по приобретенным товарам (работам, услугам).

**Примечание 8 Обязательства перед персоналом**

	2018	2017
Обязательства перед персоналом, в том числе:		
- по отпускным выплатам	3 193	3 712
<b>Всего обязательства перед персоналом</b>	<b>3 193</b>	<b>3 712</b>

По статье «Обязательства перед персоналом» Предприятие учитывает установленные законодательством обязательства перед персоналом по неиспользованным на отчетную дату отпускам. По состоянию на 31.12.2018г. обязательство по отпускным выплатам составляет 3 193 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЕ 9 Собственные средства**

	2018	2017
Уставный капитал	35 000	35 000
<b>Итого выпущенного капитала</b>	<b>35 000</b>	<b>35 000</b>
Взносы участников на увеличение чистых активов (добавочный капитал)	1 100	1 100
Резервный капитал, образованный в соответствии с учредительными документами	5 250	5 250
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	136 700	80 114
<b>Итого прочих компонентов собственного капитала</b>	<b>143 050</b>	<b>86 464</b>
<b>Всего капитала</b>	<b>178 050</b>	<b>121 464</b>

#### Уставный капитал

Уставный капитал сформирован за счёт взносов участников в размере, определённом учредительными документами.

По состоянию на отчетную дату и дату сравнительного периода участниками Предприятия являются:

Наименование участника	Доли в УК, в %	
	31.12.2018	31.12.2017
Общество с ограниченной ответственностью «Агора Капитал»	100%	100%
<b>Всего</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Добавочный капитал

Добавочный капитал сформирован за счёт взносов участников. Взносы участников на увеличение чистых активов осуществлены в 2010 году на основании Решения Единственного участника от 29.06.2010г. № 15.

#### Резервный капитал

Отчисления в резервный капитал производятся в соответствии с учредительными документами. В 2015 году отчисления произведены до достижения установленного уставом размера резервного капитала – 15% от величины уставного капитала. (Решение годового общего собрания участников от 27.04.2015 года, протокол № 2).

#### Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством в качестве дивидендов между участниками может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с национальными правилами учета. На отчетную дату нераспределенная прибыль Предприятия, по национальным правилам учета, составила 136 828 тыс. руб.

Решение о выплате дивидендов не принималось.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 10 Выручка

	2018	2017
Выручка по услугам	124 007	125 728
<b>Всего выручка:</b>	<b>124 007</b>	<b>125 728</b>

По статье отражена выручка от оказания услуг по управлению паевыми инвестиционными фондами. Предприятие признаёт выручку по услугам управляющей в момент, когда покупатель имеет обязанность произвести оплату.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 11 Процентные доходы и расходы

	2018	2017
Проценты по депозитным вкладам	8 867	10 648
Прочие процентные доходы	-	-
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>8 867</b>	<b>10 648</b>

Проценты получены по краткосрочным депозитным вкладам, размещаемым в течение отчетного периода в АО «Газпромбанк» и в Филиале Банка «ВТБ» в г. Москве. На конец отчетного периода на депозитном счете размещены денежные средства в размере 164 000 тыс. руб.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 12 Административные и управленческие расходы

	2018	2017
<b>Административные расходы</b>		
Расходы на содержание персонала	37 730	36 746
Налоги и сборы в виде начислений на заработную плату	8 486	7 183
Амортизация:		
- по основным средствам	699	1280
- по нематериальным активам	224	

финансовая отчетность  
ООО «Цитадель Э. М.»  
за год, окончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2018	2017
Расходы по операционной аренде	5 875	5 920
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	1 268	-
Расходы по списанию стоимости материальных запасов	1 334	859
Организационные и управленческие расходы:		
- подготовка и переподготовка кадров	6	33
- представительские расходы	1 390	1 370
- услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем	2 248	612
- налоги и сборы, относимые на расходы в соответствии с российским законодательством	340	-
- прочие организационные и управленческие расходы	2 320	2 506
<b>Итого административных и управленческих расходов</b>	<b>61 920</b>	<b>56 509</b>

По статье «прочие организационные и управленческие расходы» отражены расходы на рекламу, транспортные расходы, расходы на нотариальные услуги, услуги по обслуживанию офисной техники, почтовые, услуги по техническому сопровождению.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 13 Прочие расходы

	2018	2017
Услуги обслуживающего банка	-	77
Госпошлины и нотариальное заверение	-	154
Курсовые разницы	-	-
Членские взносы	-	180
Штрафы, пени, неустойки	48	45
Выплаты персоналу	-	-
Иные расходы	-	58
Расходы, связанные с отклонением курса покупки (продажи) валюты от официального курса Банка России	-	-
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>48</b>	<b>514</b>

#### ПРИМЕЧАНИЕ 14 Расходы по налогу на прибыль

Расходы (доходы) по налогу на прибыль рассчитываются с использованием следующих элементов:

	2018	2017
Расход/(возмещение) по текущему налогу	14 341	16 084
Расход/(доход) по отложенному налогу, связанный с:		
- образованием и восстановлением временных разниц	(21)	(98)
	<b>14 320</b>	<b>15 986</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая для прибыли Предприятия, составляет 20% (2017 г.: 20%). Предприятие не имеет доходов, облагаемых по иным ставкам.

Ниже представлено пояснение взаимосвязи между фактическим расходом/доходом по налогам на прибыль и учетной прибылью путем числовой выверки между расходом по налогу / возмещением налога и производением учетной прибыли и применяемой налоговой ставки, установленной российским законодательством, действующей на отчетные даты отчетного и сравнительного периодов:

	2018	2017
Учетная прибыль/(убыток)	70 906	79 353
Теоретический налог/(возмещение налога)	(14 181)	(15 871)
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	(139)	(115)
<b>Расход/(возмещение) по налогу на прибыль</b>	<b>(14 320)</b>	<b>(15 986)</b>

#### Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства по налогам на прибыль рассчитаны по балансовому методу по всем временным разницам. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2017 и 2018 гг., представленных далее, отражаются по ставке 20% (2017 г.: 20%).

	На начало периода	Сумма отложенного налогового дохода/(расхода), признанного:		На конец периода
		в прибыли	в капитале	
<b>2018</b>				
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Оценочные резервы по правилам РСБУ	742	(104)	-	638
Накопленная амортизация по основным средствам	(107)	107	-	0
Прочие	14	18	-	32
	<b>649</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>670</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>				
Отложенные налоговые активы/(обязательства), признанные в отчете о финансовом положении	<b>649</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>670</b>

#### ПРИМЕЧАНИЕ 15 Условные обязательства и активы

##### Условные обязательства

В Отчетности Предприятия информация об условных обязательствах не раскрывается. Ниже приведен анализ в разрезе классов обязательств по состоянию на отчетную дату, подтверждающий, что возможность какого-либо выбытия ресурсов для погашения условных обязательств является маловероятной.

- Обязательства по судебным разбирательствам**

По состоянию на отчетную дату Предприятие не участвовало в судебных разбирательствах.

- Налоговые обязательства**

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. Предприятие считает, что в 2018 году отсутствуют какие-либо сделки, которые могут быть классифицированы в качестве контролируемых сделок.

По мнению Предприятия, в отношении всех проведенных сделок интерпретация применимых норм законодательства является однозначной, и что позиция Предприятия в отношении вопросов налогообложения будет поддержана налоговыми органами и судами.

- Обязательства капитального характера**

По состоянию на отчетную дату Предприятие не имело договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования, по приобретению, строительству или освоению инвестиционной недвижимости, а также в отношении программного обеспечения и прочих нематериальных активов.

- Обязательства по операционной аренде**

По состоянию на отчетную дату Предприятие не имело обязательств по операционной аренде. Ниже раскрыта информация об общей сумме будущих минимальных арендных платежей по договору краткосрочной аренды.

	2018	Прогноз 2019
Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам операционной аренды для периодов:		
до 1 года	5 875	6 012
от 1 года до 5 лет	-	-

свыше 5 лет

2018	Прогноз 2019
-	-
<u>5 875</u>	<u>6 012</u>

#### Обязательства кредитного характера

Предприятие не имеет обязательств по выданным гарантиям, заёмным и кредитным средствам и расценивает возникновение будущих денежных требований в отношении этих обязательств как маловероятные.

Информация о характере прочих условных обязательств на отчетную дату не раскрывается по причинам практической нецелесообразности.

#### Условные активы

Информация о характере условных активов на отчетную дату не раскрывается по причинам практической нецелесообразности.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 16 Связанные стороны

##### Взаимоотношения с материнской компанией / конечной контролирующей стороной

Материнская компания Предприятия — Общество с ограниченной ответственностью «Агора Кэпитал»- зарегистрировано по адресу: 115054, г. Москва, ул. Валуевская, д. 26, комн. 1А. Конечными бенефициарами являются физические лица Мальев Максим Александрович, Омельченко Игорь Геннадьевич.

Взаимоотношения Предприятия с материнской компанией / конечной контролирующей стороной связаны только с выплатой дивидендов по обыкновенным акциям.

##### Взаимоотношения с дочерними компаниями

Предприятие не имеет дочерних компаний.

##### Операции со связанными сторонами

Связанными сторонами Предприятия являются лица, имеющие значительное влияние на Предприятие и входящие в состав его ключевого управленческого персонала. Взаимоотношения Предприятия со связанными сторонами заключаются только в оплате краткосрочных вознаграждений за труд.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 17 Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

	2018	2017
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	<u>14 225</u>	<u>15 815</u>
	<u>14 225</u>	<u>15 815</u>

#### ПРИМЕЧАНИЕ 18 События после отчетной даты

Вся полученная Предприятием после отчетной даты информация об условиях, существовавших на отчетную дату, уточнена в ОТЧЕТНОСТИ с учетом этой новой информации.

Некорректирующих событий после отчетной даты, имеющих существенное значение для пользователей ОТЧЕТНОСТИ, нет.

Всего пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 26

( двадцать шесть ) лист 06

Руководитель аудиторской проверки, Первый заместитель генерального директора ООО «А2-Аудит»

И.В. Леонтьева И.В.

Москва от « 07 » апреля 2019 г.

