

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ  
КОМПАНИЯ «ДОХОДЪ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

## СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРИМЕЧАНИЕ 1 - ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ...	11
ПРИМЕЧАНИЕ 2 - ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ НЕКРЕДИТНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	12
ПРИМЕЧАНИЕ 3 - ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	14
ПРИМЕЧАНИЕ 4 - ПЕРЕХОД НА НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ .....	39
ПРИМЕЧАНИЕ 5 - ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	47
ПРИМЕЧАНИЕ 6 - ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ .....	47
ПРИМЕЧАНИЕ 7 – СРЕДСТВА В БАНКАХ.....	48
ПРИМЕЧАНИЕ 8 – ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	48
ПРИМЕЧАНИЕ 9 – ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	50
ПРИМЕЧАНИЕ 10 – ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ.....	50
ПРИМЕЧАНИЕ 11 – ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	50
ПРИМЕЧАНИЕ 12 – ПРОЧИЕ АКТИВЫ .....	51
ПРИМЕЧАНИЕ 13 – КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	52
ПРИМЕЧАНИЕ 14 – ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	52
ПРИМЕЧАНИЕ 15 – КАПИТАЛ.....	53
ПРИМЕЧАНИЕ 16 – ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	53
ПРИМЕЧАНИЕ 17 – ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	54
ПРИМЕЧАНИЕ 18 – ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ .....	54
ПРИМЕЧАНИЕ 19 – АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	55
ПРИМЕЧАНИЕ 20 – НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	55
ПРИМЕЧАНИЕ 21 – УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	58
ПРИМЕЧАНИЕ 22 – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ.....	65
ПРИМЕЧАНИЕ 23 – УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	65
ПРИМЕЧАНИЕ 24 – СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	66

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

---

ПРИМЕЧАНИЕ 25 – ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	70
ПРИМЕЧАНИЕ 26 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	70
ПРИМЕЧАНИЕ 27 – ВЛИЯНИЕ ОЦЕНОК И ДОПУЩЕНИЙ НА ПРИЗНАННЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	71



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Участникам и Генеральному директору Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ».

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ» (в дальнейшем – Общество), которая включает:

- Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- Примечания, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Аудиторскому заключению годовая финансовая отчетность Компании отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию за 31 декабря 2018 года, результаты её финансово-хозяйственной 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. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту годовой финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность**

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность Общества 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 Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;
- 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Общества;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Общества 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 Общества продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (квалификационный аттестат аудитора № 03-001275 на неограниченный срок) ОРНЗ - 2180306126

И.В. Шарапов



15 апреля 2019 года

**Аудируемое лицо:**

*Наименование:* Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ» (ООО «УК «ДОХОДЪ»).

*Место нахождения:* 191028, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Литейный проспект, д. 26, лит. А, офис 208.

*Государственная регистрация:* Регистрационной палатой Мэрии Санкт-Петербурга 29 июля 1997 года (решение № 78923; свидетельство № 51959).

*Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:* серия 78 № 004311923 от 29 сентября 2003 года.

*Государственный регистрационный номер:* 1027810309328.

**Аудитор:**

*Наименование:* Общество с ограниченной ответственностью «Балтийский аудит».

*Место нахождения:* 196006, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 127, кв. 30.

*Телефон (факс):* (812) 388-79-54, 365-64-49.

*Государственная регистрация:* № 327 от 17 июня 1993 года.

*Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:* серия 78 № 009177016 от 10 ноября 2014 года.

*Государственный регистрационный номер:* № 1147847390250.

*Член СРО аудиторов:* Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» под основным регистрационным номером 11406045396.

*Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Балтийский аудит» – Шарапов Иван Владимирович.*

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
 ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 323	1 489
Финансовые активы, предназначенные для торговли	6	23 994	892
Средства в банках	7	86 458	72 999
Займы и дебиторская задолженность	8	20 959	19 362
Инвестиционные финансовые активы	9	10	27 337
Инвестиции в ассоциированные компании	10	–	138
Основные средства	11	958	880
Нематериальные активы	11	1 790	2 612
Отложенный налоговый актив	20	321	462
Прочие активы	12	133 327	134 627
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>270 140</b>	<b>260 798</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность	13	2 290	75
Текущие обязательства по налогу на прибыль	20	502	193
Прочие обязательства	14	1 109	1 596
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>3 901</b>	<b>1 864</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	15	110 000	110 000
Прочие компоненты капитала	15	130 000	130 000
Нераспределенная прибыль		26 239	18 934
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>266 239</b>	<b>258 934</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>270 140</b>	<b>260 798</b>

Подписано и утверждено к выпуску

12 апреля 2019 года

М.В. Бородагова

Генеральный директор



ООО «УК «ДОХОДЬ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Процентные доходы	16	8 520	14 502
Процентные расходы	16	(24)	(6 868)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>8 496</b>	<b>7 634</b>
Чистый доход / (расход) от восстановления / (создания) резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам		643	—
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки</b>		<b>9 139</b>	<b>7 634</b>
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	17	82 053	70 037
Комиссионные и аналогичные расходы	17	(481)	(766)
Чистые доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(230)	3 974
Чистые доходы / (расходы) от переоценки иностранной валюты		291	32
Чистые доходы / (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами		75	—
Чистый доход / (расход) от восстановления / (создания) резервов под кредитные убытки по непоцентным финансовым активам		(3)	—
Прочие операционные доходы	18	209	628
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>91 053</b>	<b>81 539</b>
Административные и прочие операционные расходы	19	(60 053)	(54 150)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>31 000</b>	<b>27 389</b>
Расходы по налогу на прибыль	20	(6 265)	(5 118)
<b>Прибыль за период</b>		<b>24 735</b>	<b>22 271</b>
Прочий совокупный доход		—	—
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>24 735</b>	<b>22 271</b>

Подписано и утверждено к выпуску

12 апреля 2019 года

М.В. Бородатова

Генеральный директор



Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности



**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	Уставный капитал	Прочие компоненты капитала	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2016 года		110 000	130 000	6 579	246 579
Изменения в составе собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 года					
Прибыль за год				21 771	21 771
Дивиденды объявленные	15	–	–	(9 260)	(9 260)
Остаток на 31 декабря 2017 года		110 000	130 000	19 090	259 090
Влияние исправления ошибок	3			(156)	(156)
Пересчитанный остаток на 31 декабря 2017 года		110 000	130 000	18 934	258 934
Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	4			(130)	(130)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года		110 000	130 000	18 804	258 804
Изменения в составе собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 года					
Прибыль за год		–	–	24 735	24 735
Дивиденды объявленные	15	–	–	(17 300)	(17 300)
Остаток на 31 декабря 2018 года		110 000	130 000	26 239	266 239

Подписано и утверждено  К. В. Шумилову

12 апреля 2019 года

М.В. Бородацова

Генеральный директор



ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		80 698	71 080
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(27 681)	(27 716)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(27 800)	(23 870)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(310)	(274)
Уплаченный налог на прибыль		(6 037)	(5 255)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		59	(1 922)
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>		<b>18 929</b>	<b>12 043</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	11	(931)	(2 805)
Выручка от реализации ассоциированных компаний	10	140	—
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>		<b>(791)</b>	<b>(2 805)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Выплаченные дивиденды	15	(17 300)	(9 260)
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>(17 300)</b>	<b>(9 260)</b>
<b>Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>838</b>	<b>(22)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>1 489</b>	<b>1 511</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>5</b>	<b>2 327</b>	<b>1 489</b>

Подписано и утверждено к выпуску

12 апреля 2019 года

М.В. Борогатова

Генеральный директор



Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

## **ПРИМЕЧАНИЕ 1 - ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

ООО «УК «ДОХОДЪ»(далее Компания) осуществляют деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, средствами юридических и физических лиц, а также управляет собственным портфелем ценных бумаг.

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ДОХОДЪ»

Сокращенное фирменное наименование Общества: ООО «УК «ДОХОДЪ»

Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью.

Свидетельство о государственной регистрации № 51959/78923 от 29.07.97г., зарегистрировано Решением Регистрационной палаты Администрации Санкт-Петербурга.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, зарегистрированное до 1 июля 2002г. серия 78 № 004304181, присвоен основной государственный регистрационный номер 1027810309328 от 11.12.2002г.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации серия 78 № 006022890, присвоен ИНН/КПП 7826685368/783501001.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №21-000-1-00612 от 20.12.2008 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 178-09678-001000 от 14.11.2006 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Юридический адрес: 191028, Санкт-Петербург, Литейный проспект, д.26 офис 208

Фактический адрес: 191028, Санкт-Петербург, Литейный проспект, д.26 офис 208

Телефон: (812) 635-68-60

Идентификационный номер: 7826685368

Адрес электронной почты: uk@dohod.ru

Дата начала хозяйственной деятельности: 29.07.1997

Уставный капитал Компании определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов, и составляет на 31 декабря 2018 года 110 000 тыс. руб. На отчетную дату уставный капитал оплачен полностью.

Основные виды деятельности Компании, в соответствии с Уставом:

- управление инвестиционными фондами, в том числе управление активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление имуществом ПИФов;
- управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов;
- управление страховыми резервами страховых компаний;
- деятельность по управлению ценными бумагами.

## ПРИМЕЧАНИЕ 2 - ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ НЕКРЕДИТНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг, а также осуществляет доверительное управление пассивными инвестиционными фондами открытого и закрытого типа, основными активами ЗПИФа является недвижимое имущество. Таким образом, изменения на рынке ценных бумаг и рынке недвижимости являются определяющими для деятельности Компании.

В 2018 году существенное влияние на экономику России оказали введение различных пакетов санкций и усиление внешнеполитической напряженности в целом.

В настоящее время экономика адаптировалась к международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП остается в положительной зоне, и рост ВВП по итогам 2018 года составил 2,3% по отношению к 2017 году, в то время как по итогам 2017 года рост ВВП составил 1,6%.

Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2018 года снизился до 4,8% против 5,1% в декабре прошлого года. Реальная начисленная заработная плата выросла на 6,8% в годовом выражении против роста на 2,9% в 2017 году. Рост заработных плат в экономике поддержало увеличение оплаты труда бюджетников в рамках указов Президента Российской Федерации и повышение МРОТ. Реальные располагаемые доходы населения (с учетом единовременной денежной выплаты пенсионерам в январе 2017 года) сократились на 0,2% в годовом выражении против падения на 1,2% в 2017 году. Доходы населения поддержал рост заработных плат и индексация пенсий. Оборот розничной торговли по итогам 2018 года вырос на 2,6%; в 2017 году темп роста составил 1,3%.

Склонность населения к накоплению сбережений снизилась. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, снизилась с 8,1% в 2017 году до 5,6% в 2018 году. Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в четвертом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года снизился на 6 процентных пунктов и составил минус 17%.

Инфляция в годовом выражении ускорилась до 4,3% к концу 2018 года против 2,5% в декабре 2017 года. Ускорение объясняется подготовкой к повышению НДС с 18% до 20%, ослаблением российского рубля на фоне оттока капитала и роста геополитической напряженности, а также слабым урожаем. Это привело к ужесточению Банком России денежно-кредитной политики во втором полугодии. Ключевая ставка снижалась в течение 2018 года, а к концу 2018 года вернулась к начальному значению по отношению к 2017 году и осталась на уровне 7,75%.

Цены на нефть по итогам 2018 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2018 года составила 69,8 долларов США за баррель против 53,4 долларов США за баррель в 2017 году. Средняя цена в четвертом квартале 2018 года выросла до 66,9 долларов США за баррель против 65,2 долларов США за баррель в первом квартале 2018 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2018 года ослаб (66,6 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2018 года (56,9 рублей за доллар США). Ослабление курсов в основном объясняется оттоком капитала из развивающихся стран и ростом геополитической напряженности.

По итогам 2018 года средний курс составил 62,8 рублей за доллар США.

Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2018 году достиг 114,9 миллиарда долларов США (33,3 миллиарда долларов США в 2017 году). Увеличение профицита объясняется ростом нефтегазового экспорта благодаря более высоким ценам на нефть по отношению к 2017 году. Отток капитала частного сектора составил 67,5 миллиарда долларов США в сравнении с 25,2 миллиардами долларов США в 2017 году. В условиях большого притока средств по счету текущих операций ускорение оттока капитала в основном объясняется приостановкой покупки валюты в рамках бюджетного правила.

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Основным каналом оттока стала покупка иностранных активов небанковским сектором. Внешний долг Российской Федерации с начала 2018 года уменьшился на 64,4 миллиарда долларов США до 453,7 миллиардов долларов США.

Ситуация на российских фондовых рынках ухудшилась. Индекс РТС по итогам 2018 года упал на 7,4% по сравнению с 2017 годом. Однако индекс МосБиржи вырос на 12% за счет ослабления курса рубля.

Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. Агентство Moody's в январе 2018 года изменило прогноз со «стабильного» на «позитивный», сохранив рейтинг на уровне «Ba1». Агентство Standard&Poor's в феврале 2018 года повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного «BB+» до инвестиционного уровня «BBB-» с прогнозом «стабильный». В январе 2019 года Агентство Standard&Poor's подтвердило рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте на инвестиционном уровне «BBB-», прогноз «стабильный». В феврале 2019 года Агентство Moody's повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного «Ba1» до инвестиционного уровня «Baa3», изменив прогноз с «позитивного» на «стабильный». Теперь 3 ведущих международных рейтинговых агентства присвоили Российской Федерации инвестиционный рейтинг, что является положительным аргументом для инвесторов, рассматривающих возможность вложения капитала в Российскую Федерацию.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Относительно высокие цены на нефть, сохранение динамики роста мировой экономики и макроэкономическая стабилизация окажут поддержку экономическому росту. Сохраняющаяся политическая напряженность, а также действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Руководство Компании не ожидает существенного негативного влияния указанных санкций на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

### **ПРИМЕЧАНИЕ 3 - ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Данная финансовая отчетность Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (финансовая отчетность) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Компания ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Финансовая отчетность подготовлена на основе бухгалтерской отчетности с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности, представлены далее.

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным в годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций. Вопросы перехода Компании на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации раскрыты в примечании 4.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости; последующей оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и через прибыль или убыток, или по амортизированной стоимости; оценку активов групп выбытия, предназначенных для продажи, по наименьшей из величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию, оценку запасов по наименьшей из: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к текущим налоговым активам и обязательствам, признаются исходя из ставок налога на прибыль, действовавших на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к отложенным налоговым активам и обязательствам, оцениваются по ставкам налога на прибыль, которые предположительно будут применяться в течение периода реализации отложенных активов или урегулирования обязательств, исходя из ставок налога на прибыль, официально действовавших на конец отчетного периода.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях, национальной валюте Российской Федерации, где зарегистрирована Компания.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством Компании оценок и допущений, влияющих на суммы, отражаемые в финансовой отчетности. Эти оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок. Существенные оценки и суждения, использованные руководством в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в настоящих Примечаниях.

#### **Ключевые методы оценки**

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

*Справедливая стоимость* – это цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Компания является держателем как краткосрочной, так и долгосрочной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой

момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые рыночные операции на постоянной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными.

*Амортизированная стоимость* представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный, так и амортизированный дисконт, и премию (включая платежи, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в отчете о финансовом положении.

*Валовая балансовая стоимость* финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под убытки.

*Транзакционные издержки* – это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве агентов по продаже), консультантов, брокеров и дилеров, сборы регулирующих органов и бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые при передаче собственности. Транзакционные издержки не включают премии и дисконты по долговым обязательствам, финансовые расходы или внутренние административные расходы.

*Метод эффективной процентной ставки (ЭПС)* представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства точно до валовой балансовой стоимости финансового актива или до амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от обесцененных финансовых активов, Компания оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

### **Справедливая стоимость**

*Справедливая стоимость* – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства или

- в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

*Иерархия справедливой стоимости* предусматривает группировку исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости на:

- наблюдаемые исходные данные:
  - ✓ Уровень 1: ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки.
  - ✓ Уровень 2: исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.
- ненаблюдаемые исходные данные:
  - ✓ Уровень 3: исходные данные представляют собой ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3.

Компания использует профессиональные суждения для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости.

Компания на регулярной основе анализирует доступность исходных данных для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, и в случае изменения уровня доступных исходных данных изменяет метод оценки справедливой стоимости финансового инструмента и при необходимости, порядок отражения справедливой стоимости в учете.

При наличии исходных данных Уровня 1 Компания использует эти данные при определении справедливой стоимости финансового инструмента.

При отсутствии исходных данных Уровня 1 Компания использует методы оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Компания использует следующие подходы при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов:

*Рыночный подход*- метод оценки, в котором используются цены и другая соответствующая информация, основанная на результатах рыночных сделок, связанных с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств.

*Доходный подход*- методы оценки, которые преобразовывают будущие суммы (денежные потоки или доходы и расходы) в одну текущую (то есть дисконтированную) величину. Оценка справедливой стоимости осуществляется на основе стоимости, обозначаемой текущими ожиданиями рынка в отношении указанных будущих сумм.

*Затратный подход*- метод оценки, отражающий сумму, которая потребовалась бы в настоящий момент времени для замены актива.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену покупателя и цену продавца, цена в пределах спреда между ценой покупателя и ценой продавца, которая является наиболее показательной в отношении справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, должна использоваться для оценки справедливой стоимости независимо от того, к какому уровню в иерархии справедливой стоимости отнесен данный параметр исходных данных (то есть к Уровню 1, 2 или 3).

#### **Первоначальное признание финансовых инструментов**



При первоначальном признании Компания оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

При первоначальном признании во многих случаях цена сделки (цена входа для Компании) будет равняться справедливой стоимости. При определении того, равняется ли справедливая стоимость при первоначальном признании цене сделки, Компания принимает во внимание факторы, специфичные для данной сделки и для данного актива или обязательства.

Если Компания определяет, что справедливая стоимость финансового инструмента при первоначальном признании существенно отличается от цены сделки, Компания учитывает этот инструмент на указанную дату следующим образом:

- в сумме оценки справедливой стоимости финансового инструмента, если данная справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке (т.е. исходные данные 1 уровня) или основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка. При этом Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве прибыли или убытка;
- во всех остальных случаях в сумме оценки справедливой стоимости финансового инструмента, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. С момента первоначального признания Компания признает эту отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (в том числе временного), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства.

Критерии существенности разрабатываются с учетом пункта 7 МСФО (IAS) 1 и утверждаются Компанией в учетной политике.

#### **Классификация и оценка финансовых инструментов**

После первоначального признания Компания оценивает финансовый актив по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ) или справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД).

Компания оценивает финансовый актив по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- а также контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (для оценки соответствует ли актив данному условию проводится оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов (критерий «SPPI» «solelypayments of principal and interest»)).

Амортизированная стоимость финансового актива определяется методом ЭПС. К финансовым активам, если срок погашения (возврата) финансовых активов составляет менее одного года при первоначальном признании, или если разница между амортизированной стоимостью финансового актива, определенной методом ЭПС, и амортизированной стоимостью финансового актива, определенной линейным методом, не является существенной, Компания определяет необходимость применения метода ЭПС с использованием критерия существенности, утвержденного Компанией в учетной политике. При применении линейного метода данные финансовые инструменты отражаются в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, определяемой как сумма номинальной стоимости и начисленных процентов (по условиям сделки), определенных к получению. В случае если на дату первоначального признания финансового актива

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

срок его погашения (возврата) составлял менее одного года, а после продления договора (сделки) срок погашения (возврата) стал превышать один год, Компания принимает решение о применении метода ЭПС на основе оценки уровня существенности, утвержденного в учетной политике. Компания применяет линейный метод к финансовым активам со сроком погашения (возврата) по требованию (сроком до востребования).

При расчете ЭПС Компания использует ожидаемые денежные потоки и ожидаемый срок погашения (возврата) финансового актива. В случае если отсутствует надежная оценка ожидаемых денежных потоков или ожидаемого срока погашения (возврата) финансового актива, при расчете ЭПС Компания использует предусмотренные условиями договора денежные потоки и срок погашения (возврата). При расчете ЭПС учитываются все процентные доходы, прочие доходы, затраты по сделке, а также премии и скидки по финансовому активу, которые являются неотъемлемой частью ЭПС.

При применении метода ЭПС процентные доходы, прочие доходы, затраты по сделке, а также премии и скидки по финансовому активу, учтенные при расчете, начисляются (амортизируются) в течение ожидаемого срока погашения (возврата) финансового актива или в течение более 12 месяцев.

Изменение процентных ставок по финансовым активам с плавающей процентной ставкой в результате пересмотра денежных потоков приводит к изменению ЭПС. Пересчет ЭПС осуществляется на дату установления новой процентной ставки. Определение амортизированной стоимости финансового актива после даты установления новой процентной ставки осуществляется с применением новой ЭПС.

Компания оценивает долговой инструмент по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам и продажа финансового актива; а также
- контрактные условия финансового актива приводят на указанные даты к денежным потокам, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (для оценки соответствует ли актив данному условию проводится оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов (критерий «SPPI»)).

Компания переоценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев:

- если Компания, как описано выше, на основании анализа бизнес-модели и оценки критерия «SPPI» оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- если при первоначальном признании инвестиции в долевой инструмент, не предназначенный для торговли, Компания безотзывно принимает решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости актива в прочем совокупном доходе. Этот выбор проводится в отношении каждой отдельной инвестиции. Если Компания принимает такое решение, дивиденды, полученные от такой инвестиции, она признает в составе прибыли или убытка.

При первоначальном признании финансового актива Компания может безотзывно принять решение переоценивать по ССЧПУ финансовый актив, который в противном случае соответствует требованиям, подлежащим измерению по амортизированной стоимости или по ССЧПСД - если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое в противном случае возникло бы.

*Оценка бизнес-модели* Компания оценивает цель бизнес-модели, в которой финансовый актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству. Рассматриваемая информация включает:

- политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных

ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;

- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоков, предусмотренных договором);
- частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

В Компании существуют три бизнес-модели:

- Удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- Удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков и для перепродажи;
- Прочая бизнес-модель (Удержание актива для перепродажи)

*Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов (критерий «SPPI»).* Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли. При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов – например, финансовые активы без права регресса;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Производные финансовые инструменты, включая производные инструменты, связанные с инвестициями в некотируемые долевые ценные бумаги, оцениваются Компанией по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытках, кроме случаев, когда Компания выбирает применение учета хеджирования путем определения по своему усмотрению производного инструмента в качестве инструмента хеджирования в рамках разрешенных отношений хеджирования, при этом некоторые либо все прибыли или убытки могут отражаться в составе прочего совокупного дохода.

**Дата признания**

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

#### **Оценка финансовых обязательств**

Компания классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые, после первоначального признания, по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по ССЧПУ;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или, когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- договоров финансовой гарантии. После первоначального признания Компания, выпустившая такой договор, если не применяются указанные выше пункты, впоследствии оценивает такой договор по наибольшей величине из:
  - суммы оценочного резерва под убытки, и
  - первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода.

#### **Реклассификация финансовых инструментов**

Финансовые активы не подлежат реклассификации после их первоначального признания за исключением случаев, когда Компания изменила бизнес-модель по управлению финансовыми активами (тогда финансовый актив реклассифицируется в периоде, следующем за периодом изменения бизнес-модели). Такие изменения бизнес-моделей ожидаются очень редко. Они определяются руководством, происходят в результате изменений внешней или внутренней конъюнктуры рынков, являются существенными для деятельности Банка и могут быть объяснены и продемонстрированы внешним сторонам.

Если Компания реклассифицирует финансовые активы, она осуществляет реклассификацию перспективно с даты реклассификации. Компания не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки (включая прибыли или убытки от обесценения) или проценты.

Если Компания реклассифицирует финансовый актив из категории оцениваемых по амортизированной стоимости в категорию оцениваемых по ССЧПУ, справедливая стоимость актива оценивается по состоянию на дату реклассификации. Любые прибыль или убыток, являющиеся результатом разницы между предыдущей амортизированной стоимостью финансового актива и его справедливой стоимостью, признаются в составе прибыли или убытка.

Если Компания реклассифицирует финансовый актив из категории оцениваемых по ССЧПУ в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, справедливая стоимость актива на дату реклассификации становится новой валовой балансовой стоимостью такого актива, ЭПС определяется на основе справедливой стоимости актива на дату реклассификации. С даты реклассификации актива для целей оценки ожидаемых кредитных убытков дата реклассификации считается датой его первоначального признания.

Если Компания реклассифицирует финансовый актив из категории оцениваемых по амортизированной стоимости в категорию оцениваемых по ССЧПСД, справедливая стоимость актива оценивается по состоянию на дату реклассификации. Любые прибыль или убыток, являющиеся результатом разницы между предыдущей амортизированной стоимостью финансового актива и справедливой стоимостью, признаются в составе прочего совокупного дохода. ЭПС и оценка ожидаемых кредитных убытков не корректируются в результате реклассификации.

Если Компания реклассифицирует финансовый актив из категории оцениваемых по ССЧПСД в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, финансовый актив реклассифицируется по своей справедливой стоимости на дату реклассификации. Однако накопленная величина прибыли или убытка, ранее признанная в составе прочего совокупного дохода, исключается из собственного капитала и

корректируется против справедливой стоимости финансового актива на дату реклассификации. В результате финансовый актив оценивается на дату реклассификации, как если бы он всегда оценивался по амортизированной стоимости. Такая корректировка влияет на прочий совокупный доход, но не влияет на прибыль или убыток и, таким образом, не является реклассификационной корректировкой ЭПС, и оценка ожидаемых кредитных убытков не корректируется в результате реклассификации.

Если Компания реклассифицирует финансовый актив из категории оцениваемых по ССЧПУ в категорию оцениваемых по ССЧПСД, финансовый актив продолжает оцениваться по справедливой стоимости, ЭПС определяется на основе справедливой стоимости актива на дату реклассификации, для целей оценки ожидаемых кредитных убытков дата реклассификации считается датой первоначального признания актива.

Если Компания реклассифицирует финансовый актив из категории оцениваемых по ССЧПСД в категорию оцениваемых по ССЧПУ, финансовый актив продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли и убытка в качестве реклассификационной корректировки на дату реклассификации.

Финансовые обязательства не подлежат реклассификации после их первоначального признания.

#### **Обесценение финансовых инструментов**

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ECL) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- чистые инвестиции в финансовую аренду (финансовый лизинг);
- договоры финансовой гарантии;
- обязательства по предоставлению займов.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

*Ожидаемые кредитные убытки ECL (Expected credit losses)* представляют собой оценку приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенных с учетом вероятности (т.е. средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в течение определенного промежутка времени в качестве весовых коэффициентов). Оценка ECL должна отражать объективный расчет величины убытков и определяется в ходе анализа диапазона возможных сценариев.

*Весь срок* – максимальный промежуток времени, в течение которого необходимо оценивать ECL. В отношении займов с фиксированной датой погашения такой срок равен оставшемуся договорному сроку их действия. В отношении гарантий такой срок равен максимальному установленному договором сроку, в течение которого у Компании имеется текущее договорное обязательство о предоставлении кредита.

*ECL за весь срок* – убытки, возникающие в результате наступления всех возможных событий дефолта на протяжении всего оставшегося срока действия финансового инструмента.

*ECL за 12 месяцев* – часть ECL за весь срок действия, которая представляет собой ECL, вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут наступить в течение 12 месяцев после отчетной даты, ограниченных оставшимся договорным сроком действия финансового инструмента.

*Прогнозная информация* – информация, включая ключевые макроэкономические переменные факторы, оказывающие влияние на величину кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков по каждому сегменту портфеля. Необходимость анализа прогнозной информации является одним из основных аспектов ECL в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

*Определение дефолта. Перечень событий дефолта включает в себя следующие факторы:*

- Возникновение непрерывной просроченной задолженности сроком более чем 90 календарных дней;

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

- Проблемная реструктуризация;
- Ожидаемое принятие контрагентом решения о ликвидации или прекращении деятельности, смерть контрагента;
- Надвигающееся банкротство;
- Банкротство;
- Снижение одного и/или более кредитных рейтингов до уровня «дефолт»;
- Прочие.

Компания применяет модель оценки ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента. В зависимости от изменения кредитного качества с момента первоначального признания, Компания относит финансовые инструменты к одной из следующих стадий:

- «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (стадия 1) – Долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ECL, процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости;
- «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – не обесцененные активы» (стадия 2) – Долговые финансовые инструменты с существенным увеличением кредитного риска, но не являющиеся обесцененными, по которым рассчитываются ECL в течение всего срока жизни, процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости;
- «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» (стадия 3) – обесцененные долговые финансовые инструменты. Процентные доходы начисляются на основе амортизированной стоимости.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ-активы) оценочный резерв под убытки формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

*Основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным (стадия 2) являются:*

- Наличие просроченной задолженности перед Компанией сроком от 31 до 90 дней (включительно);
- Значительные изменения кредитного рейтинга, возникшие в результате изменения кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания;
- Идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность (отзыв лицензии, наличие исков, нарушение условий договоров и др.).

В последующих отчетных периодах финансовый инструмент реклассифицируется в стадию 1, в случае если нет признаков обесценения и нет существенного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. В случае реклассификации снова признаются 12-месячные кредитные убытки.

*Основными признаками отнесения долгового финансового инструмента к обесцененным (стадия 3) являются:*

- Нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа свыше 90 дней;
- Значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- Реструктуризация договора на условиях, которые в иных обстоятельствах не были бы рассмотрены;
- Возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации контрагента;

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

- Исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений;
- Покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Стадия 3 включает в себя обесцененные финансовые инструменты. По стадии 3 Компания признает ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни финансового инструмента. В последующих отчетных периодах финансовый инструмент реклассифицируется в стадию 2 в случае, если на отчетную дату отсутствуют признаки обесценения.

Для оценки ECL Компания использует четыре основных показателя, а именно:

- *Величина требования, подверженная риску дефолта EAD (Exposureatdefault)*– оценочная величина требований, подверженных риску на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемого изменения величины требований после отчетной даты.
- *Вероятность наступления дефолта PD (Probabilityofdefault)*– оценочное значение вероятности наступления дефолта в течение определенного промежутка времени.
- *Уровень потерь при дефолте LGD (LossGivenDefault)*–оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков иденежных потоков которые рассчитывает получить Компания, в том числе реализации залогового имущества. Данная величина выражается в процентах от EAD.
- *Ставка дисконтирования* – инструмент для дисконтирования величины ожидаемого убытка до приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или приближенную к ней ставку.

Ожидаемые кредитные убытки по договорам, эффективная процентная ставка для которых не может быть определена, должны дисконтироваться посредством применения ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, которые специфичны для денежных потоков, но только если, и в объеме, в котором, риски учитываются посредством корректировки ставки дисконтирования, а не посредством корректировки дисконтируемых недополучений денежных средств.

Оценка ECL осуществляется путем сопоставления оценочных значений кредитных убытков при различных сценариях развития событий и вероятности возникновения таких событий. Оценка ECL, как правило, основывается на экспертном суждении. Экспертные суждения подлежат регулярному анализу с тем, чтобы уменьшить расхождения между оценочной и фактической суммами убытков.

Величина ECL определяется путем прогнозирования параметров кредитного риска (EAD, PD и LGD) в каждом будущем периоде на протяжении всего срока действия каждого отдельного кредита или сегмента, оцениваемого на коллективной основе. Три указанных компонента перемножаются, и полученная величина корректируется с учетом вероятности сохранения задолженности (например, погашения задолженности по кредиту или невыполнения обязательств по кредиту месяцем ранее). Такой метод позволяет эффективно рассчитать величины ECL по каждому будущему периоду, которые затем дисконтируются до приведенной стоимости по состоянию на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая при расчете ECL, представляет собой первоначальную ЭПС или приближенную к ней ставку, а для финансовых активов категории POCI – ЭПС, скорректированную с учетом кредитного риска.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Компания использует прогнозную информацию при оценке ожидаемых кредитных убытков. В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической ситуации (например, рост реального ВВП, отток капитала, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и т.д.).

PD определяется на основе качества актива на основе экспертных и статистических моделей с использованием последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации.

LGD представляет собой прогнозируемую Компанией величину убытков по финансовым инструментам. Применительно к займам, обеспеченным объектами недвижимости, денежными средствами, ликвидными

ценными бумагами, иным ликвидным залогом, Компания рассчитывает LGD на основе анализа характеристик обеспечения, анализа исторических погашений обесцененных займов за счет реализации залогового имущества.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Компания использует обоснованную и подтверждаемую информацию - информацию, которая является обоснованно доступной по состоянию на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий, включая информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий.

#### **Прекращение признания финансовых инструментов**

Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, если выполняется одно из условий:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Компания передает финансовый актив, и такая передача соответствует критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным Компанией только в том случае, если выполняется одно из условий:

- Компания передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу;
- Компания сохранила за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом приняла на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при соблюдении следующих условий:
- Компания не имеет обязательства по выплате денежных средств конечным покупателям, если только она не получила эквивалентные суммы с первоначального актива (производимые Компанией краткосрочные авансовые платежи с правом полного возмещения суммы заемных средств с учетом начисленных по рыночным ставкам процентов не являются нарушением этого условия);
- по условиям договора передачи Компания не вправе продавать первоначальный актив или закладывать его для других целей, кроме гарантийного обеспечения своего обязательства по выплате денежных потоков конечным покупателям;
- Компания имеет обязательство перечислять денежные средства, собираемые ею от имени конечных получателей, без существенных задержек. Кроме того, Компания не вправе реинвестировать такие потоки денежных средств, за исключением инвестиций в денежные средства или эквивалентах денежных средств в течение короткого расчетного периода с даты получения до даты требуемого перечисления конечным получателям, при этом процентный доход от таких инвестиций подлежит передаче конечным получателям.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Сделка между Компанией и кредитором по замене одного долгового инструмента на другой с существенно отличающимися условиями должна учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично существенная модификация условий имеющегося финансового обязательства или его части должна учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, признается в составе прибыли или убытка.

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



Денежные средства и их эквиваленты включают в себя остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование и/или изначальный срок погашения которых составляет больше 1 рабочего дня, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются Компанией по амортизированной стоимости.

#### **Финансовые активы, предназначенные для торговли**

Как правило, торговля характеризуется активными и частыми покупками и продажами, а финансовые инструменты, предназначенные для торговли, обычно используются с целью генерирования прибыли от краткосрочных колебаний цены или маржи дилера.

Компания относит к финансовым активам, предназначенным для торговли, финансовые активы, которые:

- приобретены или приняты, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются как единая группа, и недавняя практика свидетельствует о том, что операции с ними совершались с целью получения краткосрочной прибыли; или
- являются производными инструментами (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии или инструмент, определенный по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования и являющийся эффективным в этом качестве).

При первоначальном признании Компания оценивает финансовые активы, предназначенные для торговли, по справедливой стоимости. В последующем Компания оценивает финансовые активы, предназначенные для торговли, по ССЧПУ (в обязательном порядке).

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по ССЧПУ, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том отчетном периоде, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Полученные дивиденды отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о прибылях и убытках.

#### **Средства в банках**

Средства в банках включают финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с установленными платежами, не котирующиеся на активном рынке, размещенные Компанией в банках, за исключением размещений «овернайт».

Компания оценивает средства в банках в зависимости от используемых бизнес моделей и выполнения критерия SPPI. Принципы классификации финансовых активов раскрыты в разделе «Классификация и оценка финансовых инструментов» примечания 3.

В соответствии с используемой Компанией бизнес-моделью управления средствами в банках и соответствием денежных потоков по договорам с банками критерию SPPI Компания, как правило, отражает средства в банках по амортизированной стоимости. Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых инструментов» примечания 3.

#### **Займы и дебиторская задолженность**

Займы и дебиторская задолженность включают финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с установленными платежами, не котирующиеся на активном рынке.

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

В соответствии с используемой Компанией бизнес-моделью управления займами и дебиторской задолженностью, и с соответствием условий договоров критерию SPPI, Компания, как правило, отражает кредиты и дебиторскую задолженность по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание займов и дебиторской задолженности осуществляется Компанией по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (то есть справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения).

При наличии активного рынка справедливая стоимость займов и дебиторской задолженности при первоначальном признании оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость займов и дебиторской задолженности определяется путем применения методики Компании, в соответствии с которой финансовый инструмент подлежит корректировке, если выдан под ставку процента, отличающуюся от рыночной процентной ставки в меньшую или большую сторону выше уровня существенности, утвержденного в учетной политике. При определении рыночной процентной ставки Компания использует исходные данные:

- собираемые в процессе текущего наблюдения за предложением на рынке, условиями заключаемых договоров (исходные данные различных уровней);
- статистические данные, публикуемые на официальном сайте Банка России ежемесячно: средневзвешенные процентные ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям; физическим лицам (в целом по Российской Федерации) (в рублях, долларах США и евро) за месяц (исходные данные Уровня 3);
- информацию о ключевой ставке, публикуемая на официальном сайте Банка России (исходные данные Уровня 2);
- иную статистическую и аналитическую информацию.

Разница между справедливой и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных, в порядке, описанном выше.

Последующая оценка займов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода ЭПС, балансовая стоимость этих активов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по активу, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода ЭПС.

К финансовым активам, если срок погашения (возврата) финансовых активов составляет менее одного года при первоначальном признании, или если разница между амортизированной стоимостью финансового актива, определенной методом ЭПС, и амортизированной стоимостью финансового актива, определенной линейным методом, не является существенной, Компания определяет необходимость применения метода ЭПС с использованием критерия существенности, утвержденного Компанией в учетной политике. При применении линейного метода данные финансовые инструменты отражаются в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, определяемой как сумма номинальной стоимости и начисленных процентов (по условиям сделки), определенных к получению. В случае если на дату первоначального признания финансового актива срок его погашения (возврата) составлял менее одного года, а после продления договора (сделки) срок погашения (возврата) стал превышать один год, Компания принимает решение о применении метода ЭПС на основе оценки уровня существенности, утвержденного в учетной политике. Компания применяет линейный метод к финансовым активам со сроком погашения (возврата) по требованию (сроком до востребования). Требования настоящего абзаца не распространяются на операции по размещению денежных средств, по приобретению права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме на условиях, отличных от рыночных.

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых инструментов» примечания 3.

Компания классифицирует займы, условия которых были пересмотрены, как «модифицированные» и «реструктурированные» займы. Займы относятся к займам, условия которых были пересмотрены, при внесении изменений в условия первоначального договора займа.

Модифицированные займы представляют собой займы, условия которых были пересмотрены вследствие изменения рыночных условий, изменения продукта, по запросу клиента или реклассифицированные из реструктурированных займов при условии выполнения условий для такой реклассификации, т.е. займов, изменение условий которых не рассматривается как вынужденное.

Реструктурированными займами являются займы, в отношении которых было проведено вынужденное изменение условий, отвечающее следующим критериям:

- внесение изменений в условия договора займа в более благоприятную для заемщика сторону, связанное с отсутствием возможности заемщика исполнять обязательства на первоначальных условиях, при этом клиент классифицирован в высокую или среднюю категорию кредитного риска. Изменение условий классифицируется как изменение в более благоприятную для заемщика сторону, например, при уменьшении периодичности / частоты выплат, снижении процентной ставки, увеличении срока или лимита кредитования, сокращении общей суммы выплат по кредиту, переносе сроков платежей на более поздние даты и т.д. или
- рефинансирование задолженности по договору займа, связанное с отсутствием возможности заемщика исполнить обязательства по сделке, и при этом кредитный риск повысился.

#### **Инвестиции в ассоциированные компании**

Ассоциированные компании – это компании, в которых Компании, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Компания имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или подсовместным контролем Компании и других сторон. Компания учитывает инвестиций в ассоциированные компании по первоначальной стоимости, в соответствии с МСФО (IAS) 27.

#### **Активы групп выбытия и внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

Компания классифицирует внеоборотный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Для этого актив (или выбывающая группа) должен быть в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии исключительно на условиях обычных и общепринятых при продаже таких активов (или выбывающих групп) и его продажа должна быть высоковероятной. Компания оценивает продажу как высоковероятную при соблюдении следующих условий:

- руководство соответствующего уровня приняло на себя обязанность по реализации плана по продаже актива (или выбывающей группы), и предприняты активные меры по поиску покупателя и выполнению плана;
- активно ведутся действия по продаже актива (или выбывающей группы) по цене, которая является обоснованной в сравнении с его текущей справедливой стоимостью;
- есть ожидание, что данная продажа будет удовлетворять критериям признания в качестве законченной продажи в течение одного года с даты классификации;
- действия, требуемые для выполнения плана по продаже, указывают на то, что значительные изменения в плане или его отмена маловероятны.

Под влиянием событий или обстоятельств период завершения продажи может превысить один год. Увеличение периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или выбывающей группы) в качестве предназначенного для продажи, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые Компанией, и существует достаточное подтверждение того, что план по продаже актива (или выбывающей группы) остается в силе.

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Если ожидается, что продажа произойдет по истечении более чем одного года, то Компания оценивает затраты на продажу по приведенной стоимости. Увеличение приведенной стоимости затрат на продажу, возникающее в связи с течением времени, должно быть представлено в составе прибыли или убытка в качестве затрат на финансирование.

Выбывающая группа - группа активов, подлежащая выбытию в совокупности, путем продажи или иным образом, в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Внеоборотный актив – актив, который не удовлетворяет определению оборотного актива (Оборотный актив - предполагается, что актив будет реализован, то есть он предназначен для продажи или использования, в ходе нормального операционного цикла организации, он в основном предназначен для торговли; предполагается реализовать актив в течение двенадцати месяцев после отчетной даты; или актив представляет собой денежные средства или их эквивалент). Прекращенная деятельность - компонент организации, который либо выбыл, либо классифицирован как предназначенный для продажи, и представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический район ведения операций; является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического района ведения операций; или является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как «предназначенные для продажи», не переклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выручка и денежные потоки от прекращенной деятельности (в случае их наличия) отражаются отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующей переклассификацией сравнительной информации.

Непосредственно перед первоначальной классификацией актива (или выбывающей группы) как предназначенного для продажи, балансовая стоимость актива (или всех активов и обязательств в группе) должна быть оценена в соответствии с применимыми МСФО.

При последующей переоценке выбывающей группы балансовая стоимость активов или обязательств, которые не попадают в сферу применения требований МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» к оценке, но входят в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи, определяется в соответствии с применимыми к ним МСФО до проведения переоценки выбывающей группы по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Компания оценивает внеоборотный актив (или выбывающую группу), классифицированный как предназначенный для продажи, по наименьшей стоимости из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Компания оценивает внеоборотный актив (или выбывающую группу), классифицированный как предназначенный для распределения собственникам, по наименьшей стоимости из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на распределение (расходы на распределение - это дополнительные затраты, непосредственно связанные с распределением, исключая затраты на финансирование и расход по налогу на прибыль).

Прибыль или убыток, не признанные к дате продажи внеоборотного актива (или выбывающей группы), признаются Компанией на дату прекращения признания.

Компания не амортизирует внеоборотный актив, пока он классифицируется как предназначенный для продажи или пока он является частью выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи. Проценты и другие расходы, относящиеся к обязательствам выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи, должны продолжать признаваться.

#### **Основные средства**

Объекты основных средств Компании (за исключением земельных участков) отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

На конец каждого отчетного периода Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и 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»). Убыток от обесценения по переоцененному основному средству признается в прочих компонентах совокупного дохода в отчете о совокупных доходах 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. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

### **Амортизация**

Амортизируемая величина актива подлежит систематическому распределению на протяжении срока полезного использования этого актива.

Ликвидационная стоимость и срок полезного использования актива анализируются на предмет возможного пересмотра как минимум по состоянию на дату окончания каждого отчетного года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценочных значений, соответствующее изменение (изменения) должно отражаться в учете как изменение в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Метод амортизации, применяемый в отношении актива, анализируется на предмет возможного пересмотра как минимум по состоянию на дату окончания каждого отчетного года и, в случае значительного изменения предполагавшихся особенностей потребления будущих экономических выгод, получаемых от актива, метод должен быть изменен с целью отражения изменившихся ожиданий. Такое изменение должно отражаться в учете как изменение в бухгалтерской оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8.

Начисление амортизации производится даже в том случае, если справедливая стоимость актива превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает его балансовую стоимость. Во время ремонта и текущего обслуживания актива начисление амортизации не прекращается.

Амортизируемая величина актива определяется за вычетом его ликвидационной стоимости. На практике ликвидационная стоимость актива часто составляет незначительную величину и, следовательно, является не существенной при расчете амортизируемой величины.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования, т.е. когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в режиме, соответствующем намерениям руководства. Амортизация актива прекращается на дату классификации этого актива как предназначенного для продажи (или включения его в состав выбывающей группы, которая классифицируется как предназначенная для продажи) или на дату прекращения признания данного актива в зависимости от того, какая из них наступает раньше. Следовательно, начисление амортизации не прекращается в случае простоя актива или изъятия его из эксплуатации, за исключением случаев, когда актив полностью самортизирован.

Срок полезного использования актива определяется исходя из предполагаемой полезности актива для организации. Расчетная оценка срока полезного использования актива производится с применением профессионального суждения, основанного на опыте работы Компании с аналогичными активами.

Для распределения амортизируемой величины актива на протяжении срока его полезного использования могут применяться различные методы амортизации. Компания использует линейный метод. Метод линейной амортизации заключается в начислении постоянной суммы амортизации на протяжении срока полезного использования актива, если при этом не меняется ликвидационная стоимость актива.

### **Нематериальные активы**

Нематериальный актив - идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются Компанией по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 20 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного периода. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к

усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с применением линейного метода.

#### **Операционная аренда**

Когда Компания выступает в роли арендатора и риски, и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием линейного метода, равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, включенная в условия других договоров, выделяется, если исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и договор предусматривает передачу права на использование актива.

Когда Компания передает активы в операционную аренду, доход от операционной аренды подлежит признанию в составе доходов линейным методом на протяжении срока аренды.

При оценке и отражении в финансовой отчетности операционной аренды Компания руководствуется МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в сделке отношений аренды».

#### **Финансовая аренда**

*Первоначальное признание.* Компания - арендодатель признает в своем отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде, и представляет их в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистым инвестициям в аренду.

Чистые инвестиции в аренду - валовые инвестиции в аренду, дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Валовые инвестиции в аренду - это совокупность: минимальных арендных платежей, причитающихся к получению арендодателем по договору финансовой аренды, и негарантированной ликвидационной стоимости, начисляемой арендодателю.

Минимальные арендные платежи - платежи на протяжении срока аренды, которые требуются или могут быть потребованы от арендатора, за исключением условной арендной платы, затрат на обслуживание и налогов, подлежащих уплате арендодателем и возмещаемых ему, вместе со следующим:

- применительно к арендатору - суммами, гарантированными арендатором или стороной, связанной с арендатором; или
- применительно к арендодателю - ликвидационной стоимостью, гарантированной арендодателю:
  - арендатором;
  - стороной, связанной с арендатором; или
  - третьим лицом, не связанным с арендодателем, которое в финансовом отношении способно выполнить обязанности по гарантии.

Если арендатор имеет право на покупку актива по цене, которая, как ожидается, будет настолько ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, что на дату начала арендных отношений можно с достаточной уверенностью ожидать реализации этого права, минимальные арендные платежи включают минимальные платежи, которые должны быть выплачены на протяжении срока аренды до предполагаемой даты реализации этого права на покупку, и платеж, который требуется совершить для реализации этого права.

Негарантированная ликвидационная стоимость - часть ликвидационной стоимости актива, являющегося предметом аренды, реализация которой арендодателем не гарантирована или гарантирована только стороной, связанной с арендодателем.

## ООО «УК «ДОХОДЬ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

При финансовой аренде Компания - арендодатель осуществляет передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, и, таким образом, арендная плата, причитающаяся к получению, рассматривается в качестве возврата основной стоимости актива и финансового дохода, представляющего собой возмещение и вознаграждение арендодателя за его инвестиции и услуги. Первоначальные прямые затраты ложатся на Компанию и включают такие суммы, как комиссионные, выплаты за услуги юристов и внутренние затраты, представляющие собой дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к согласованию и заключению договора аренды. Они не включают общие накладные расходы, такие как расходы, понесенные отделами продаж или маркетинга. Первоначальные прямые затраты арендодателя включаются в первоначальную оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого на протяжении срока аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, определяется таким образом, чтобы первоначальные прямые затраты автоматически включались в дебиторскую задолженность по финансовой аренде; необходимость их отдельного включения отсутствует.

*Последующая оценка* Признание финансового дохода Компании - арендодателя основывается на графике, отражающем неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя в финансовую аренду. Компания - арендодатель стремится распределить финансовый доход на весь срок аренды, используя систематический и рациональный подход. Арендные платежи, относящиеся к отчетному периоду, за исключением затрат на обслуживание, вычитаются из валовых инвестиций в аренду, приводя к уменьшению как основной суммы долга, так и незаработанного финансового дохода.

Расчетные оценки негарантированной ликвидационной стоимости, использованные при расчете валовых инвестиций арендодателя в аренду, подлежат регулярной проверке. При уменьшении оценочной негарантированной ликвидационной стоимости распределение дохода на протяжении срока аренды пересматривается с немедленным признанием уменьшения ранее начисленных сумм.

При оценке финансовой аренды (финансового лизинга) Компания руководствуется МСФО (IAS) 17 «Аренда» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ECL) по чистым инвестициям в финансовую аренду (финансовый лизинг), не оцениваемым по ССЧПУ. Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых инструментов» примечания 3.

Актив, являющийся предметом финансовой аренды и классифицируемый как предназначенный для продажи (или включенный в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи) согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» отражается в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Когда Компания выступает в роли арендатора и все риски, и выгоды, связанные с владением, передаются ему, на дату начала срока аренды Компания признает финансовую аренду в своем отчете о финансовом положении в качестве активов и обязательств в суммах, равных справедливой стоимости арендованного имущества, или приведенной стоимости минимальных арендных платежей (если эта сумма ниже), при этом каждая из указанных стоимостей определяется на дату начала арендных отношений. Ставка дисконтирования, используемая при расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей, представляет собой процентную ставку, заложенную в договоре аренды.

На арендованное основное средство Компания начисляет амортизацию в порядке, аналогичном для собственных основных средств.

При последующей оценке минимальные арендные платежи подлежат распределению между затратами на финансирование и уменьшением непогашенного обязательства. Затраты на финансирование отражаются по статье «Процентные расходы», подлежат распределению между всеми периодами в течение срока аренды таким образом, чтобы получилась неизменная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства. Условная арендная плата начисляется в качестве расходов в тех отчетных периодах, в которых она возникает. Компания – арендатор применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» для проверки на обесценение актива, являющегося предметом аренды.

#### **Запасы**

Запасами признаются активы:



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

Запасы, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 2 «Запасы», оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Чистая возможная цена продажи - расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки (см. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»).

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

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

#### **Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность физических лиц и корпоративных клиентов включает непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами и отражаются, как правило, по амортизированной стоимости. Кредиторская задолженность признается Компанией при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости. Полученные кредиты и займы при первоначальном признании оцениваются Компанией по справедливой стоимости, в дальнейшем отражаются Компанией, как правило, по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового обязательства определяется методом ЭПС. К финансовым обязательствам, если срок погашения (возврата) финансовых обязательств составляет менее одного года при первоначальном признании, или если разница между амортизированной стоимостью финансового обязательства, определенной методом ЭПС, и амортизированной стоимостью финансового обязательства, определенной линейным методом, не является существенной, Компания определяет необходимость применения метода ЭПС с использованием критерия существенности, утвержденного Компанией в учетной политике. При применении линейного метода данные финансовые инструменты отражаются в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, определяемой как сумма номинальной стоимости и начисленных процентов (по условиям сделки), определенных к уплате. В случае если на дату первоначального признания финансового обязательства срок его погашения (возврата) составлял менее одного года, а после продления договора (сделки) срок погашения (возврата) стал превышать один год, Компания принимает решение о применении метода ЭПС на основе оценки уровня существенности, утвержденного в учетной политике. Компания применяет линейный метод к финансовым обязательствам со сроком погашения (возврата) по требованию (сроком до востребования).

При расчете ЭПС Компания использует ожидаемые денежные потоки и ожидаемый срок погашения (возврата) финансового обязательства. В случае если отсутствует надежная оценка ожидаемых денежных потоков или ожидаемого срока погашения (возврата) финансового обязательства, при расчете ЭПС Компания использует предусмотренные условиями договора денежные потоки и срок погашения (возврата).

Если Компания определяет, что справедливая стоимость финансового инструмента при первоначальном признании существенно отличается от цены сделки, Компания учитывает этот инструмент на указанную дату следующим образом:

- в сумме оценки справедливой стоимости финансового инструмента, если данная справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке (т.е. исходные данные 1 уровня) или основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка. При этом Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве прибыли или убытка;

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

- во всех остальных случаях в сумме оценки справедливой стоимости финансового инструмента, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. С момента первоначального признания Компания признает эту отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (в том числе временного), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства.

Критерии существенности разрабатываются с учетом пункта 7 МСФО (IAS) 1 и утверждаются Компанией в учетной политике.

При определении рыночной ЭПС Компания использует исходные данные:

- собираемые в процессе текущего наблюдения за предложением размещения и привлечения средств на рынке, условиями заключаемых договоров (исходные данные различных уровней);
- статистические данные, публикуемые на официальном сайте Банка России ежемесячно: средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций (в целом по Российской Федерации) (в рублях, долларах США и евро) за месяц (исходные данные Уровня 3);
- информацию о ключевой ставке, публикуемую на официальном сайте Банка России (исходные данные Уровня 2);
- иную статистическую и аналитическую информацию.

#### **Уставный капитал**

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Компании несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с российским законодательством.

#### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

#### **Взаимозачеты**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

#### **Признание доходов и расходов**

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

*Вознаграждение за управление и услуги* Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам, в том числе вознаграждение за управление активами и прочие управленческие и консультационные услуги. За управление активами клиентов и паевых фондов Компания получает вознаграждение, которое включает вознаграждение за управление, и, при наличии соответствующих условий в договорах, вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной основе в течение всего периода оказания услуг. Вознаграждение за успех отражается в учете и отчетности, только в случае если доходность актива под управлением превышает

определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

*Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.* Процентные доходы и расходы отражаются по долговым инструментам по амортизированной стоимости или по ССЧПСД по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод учитывает в составе процентного дохода или расхода все полученные или уплаченные комиссии между сторонами сделки, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, транзакционные издержки, премии или дисконты.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением:

- финансовых активов, которые стали обесцененными (стадия 3), для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки («ECL»)); а также
- финансовых активов, которые были приобретены или выданы обесцененными, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная на кредитный риск контрагента, применяется к амортизированной стоимости.

*Дивидендный доход* Выручка признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

#### **Налог на прибыль**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды, с применением ставок налога на прибыль, действующих на конец отчетного периода.

Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

В соответствии с МСФО, определенные активы разрешается или требуется учитывать по справедливой стоимости или переоценивать ( МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»). В ряде случаев переоценка или иной пересчет актива до справедливой стоимости влияет на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток) за текущий период. В результате налоговая стоимость данного актива корректируется и никакой временной разницы не возникает. В случаях, если в соответствии с налоговым законодательством РФ переоценка или пересчет актива не влияет на налогооблагаемую прибыль за период, в котором производится эта переоценка или этот пересчет, налоговая стоимость данного актива не корректируется. Тем не менее возмещение его балансовой стоимости в будущем приведет к получению Банком налогооблагаемого притока экономических выгод, при этом сумма, которая будет подлежать вычету в налоговых целях, будет отличаться от суммы указанных экономических выгод. Разница между балансовой стоимостью переоцененного актива и его налоговой стоимостью представляет собой временную разницу и приводит к возникновению отложенного налогового обязательства или актива.

Признанные отложенные активы по налогу на прибыль представляют собой сумму налога на прибыль, возмещаемую в будущих периодах за счет уменьшения налогооблагаемой прибыли, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой экономии.

### **Переоценка иностранной валюты**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует Компания («функциональная валюта»). Финансовая отчетность представлена в официальной денежной единице (валюте) Российской Федерации, которая является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте отражаются по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на дату осуществления операции.

Датой операции является дата, на которую впервые констатируется соответствие данной операции критериям признания, предусмотренным МСФО.

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по курсу, отличному от официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по установленному Банком России официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на конец отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие при расчетах по монетарным статьям (монетарные статьи - единицы имеющейся в наличии валюты, а также активы и обязательства к получению или выплате, выраженные фиксированным или определяемым количеством валютных единиц ) или при пересчете монетарных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они были пересчитаны при первоначальном признании в течение периода или в предыдущей финансовой отчетности, признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Если монетарные статьи возникают в результате операций в иностранной валюте и обменный курс изменяется между датой проведения операции и датой проведения расчетов, возникает курсовая разница. Если расчет по операции происходит в том же отчетном периоде, в каком проведена операция, вся курсовые разницы признается в этом периоде. Однако если расчет по операции происходит в последующем отчетном периоде, курсовая разница, признаваемая в каждом из периодов до даты расчета, определяется изменением обменных курсов в каждом из периодов.

Если прибыль или убыток от немонетарной статьи признается в составе прочего совокупного дохода, каждый валютно-обменный компонент такой прибыли или убытка также признается в составе прочего совокупного дохода. Однако, если прибыль или убыток от немонетарной статьи признается в составе прибыли или убытка, каждый валютно-обменный компонент такой прибыли или убытка признается в составе прибыли или убытка.

### **Учет влияния инфляции**

Согласно решению международных бухгалтерских и финансовых институтов с 1 января 2003 года Российская Федерация более не отвечает критериям гиперинфляции по МСФО 29 (IAS) «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике».

Начиная с 2003 года и для будущих периодов Компания не применяет МСФО 29 и признает только кумулятивный эффект от гиперинфляционного индексирования по состоянию на 1 января 2003 года в отношении неденежных статей финансовой отчетности. Денежные показатели и результаты деятельности представлены в фактическом, номинальном выражении в будущих отчетных периодах.

### **Вознаграждения работникам и связанные с ними отчисления**

К вознаграждениям работникам относятся все формы возмещения, которые Компания 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 Компании, 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 Компания учитывает соответствующие расходы.

Компания принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Компании. Такие обязательства отражаются в отчете о финансовом положении по статье «Прочие обязательства» с одновременным отражением в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в части отпусков, приходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, приходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

### Операции со связанными сторонами

Компания проводит 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 – ассоциированной организацией.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Компания раскрывает в финансовой отчетности информацию об операциях со связанными сторонами.

Если между Компанией и ее связанными сторонами проводились операции в течение периодов, представленных в финансовой отчетности, Компания раскрывает характер отношений со связанными сторонами, а также информацию об операциях и остатках по ним, включая договорные обязательства по будущим операциям, необходимую пользователям для понимания возможного влияния таких отношений на финансовую отчетность.

Компания раскрывает информацию о вознаграждении ключевому управленческому персоналу.

### Ошибки

При подготовке финансовой отчетности Компании за 2018 год были выявлены ошибки, имевшие место в предыдущих отчетных периодах:

- некорректное представление отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- ошибки при расчете сумм амортизации по основным средствам и нематериальным активам;
- некорректное представление сумм дебиторской задолженности, прочих обязательств.

В результате исправления данных ошибок была скорректирована сравнительная информация за 2017 год в финансовой отчетности за 2018 год. Влияние корректировок на показатели финансовой отчетности за 2017 год представлено ниже.

	Влияние исправления ошибок, признанных в соответствии с IAS 8	
До пересчета		После пересчета

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<b>АКТИВЫ</b>			
Займы и дебиторская задолженность	20 115	(753)	19 362
Отложенный налоговый актив	203	259	462
Основные средства	906	(26)	880
Нематериальные активы	2 630	(18)	2 612
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>261 336</b>	<b>(538)</b>	<b>260 798</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Прочие обязательства	1 978	(382)	1 596
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>2 246</b>	<b>(382)</b>	<b>1 864</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Нераспределенная прибыль	19 090	(156)	18 934
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>259 090</b>	<b>(156)</b>	<b>258 934</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>	<b>261 336</b>	<b>(156)</b>	<b>260 798</b>
<b>ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ</b>			
Расходы по налогу на прибыль	(5 618)	500	(5 118)
<b>Прибыль за период</b>	<b>21 771</b>	<b>500</b>	<b>22 271</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>21 771</b>	<b>500</b>	<b>22 271</b>

#### ПРИМЕЧАНИЕ 4 - ПЕРЕХОД НА НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Компании, начиная с 1 января 2018 года.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Компания применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года с даты вступления в силу 1 января 2018 года. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые особенности учета финансовых обязательств. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 года, т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду.

Данные предыдущих периодов не были пересчитаны. Различия в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающих в результате принятия МСФО (IFRS) 9, отражаются в нераспределенной прибыли и резервах по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация за 2017 год не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, не является сопоставимой с информацией, представленной на 2018 год в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9:

- определение бизнес-модели, которая применяется для управления финансовым активом;
- отнесение определенных инвестиций в долговые инструменты, предназначенные для торговли, и оцениваемые по ССЧПУ;
- отнесение определенных инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, и оцениваемые по ССПСД.

Принципы учетной политики Компании, связанные с применением с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9, раскрыты в примечании 3.

Категории оценки, а также балансовая стоимость финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года представлены ниже.

	Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39	Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Реклассификация	Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 489	–	–	1 489
Финансовые активы, предназначенные для торговли	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	892	27 327	694	28 913
Средства в банках	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	72 999	–	–	72 999

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Займы и дебиторская задолженность	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	19 362	—	—	19 362
Инвестиционные финансовые активы	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	—	—	10
Инвестиционные финансовые активы	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	27 327	(27 327)	—	—
Прочие финансовые активы	Кредиты и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	134 627	—	—	134 627
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>256 706</b>	<b>—</b>	<b>694</b>	<b>257 400</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность		Оцениваемые по амортизированной стоимости	75	—	—	75
Прочие финансовые обязательства		Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 596	—	—	1 596
<b>Итого финансовые обязательства</b>			<b>1 671</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 671</b>

В таблице выше показан эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 на статьи финансовых активов и обязательств без учета налогового эффекта, который совокупно составил 139 тысяч рублей снижения отложенного налогового актива.

Учетная политика Компании по классификации финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9 изложена в примечании 3. Применение этой политики привело к реклассификациям, изложенным в таблице выше и описанным ниже.

- Долговые ценные бумаги, определенные в категорию как удерживаемые до погашения в соответствии с МСФО (IAS) 39, отнесены Компанией в торговый портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке) в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на основании примененной Компанией бизнес-модели в отношении данных финансовых инструментов, цель которой заключается в управлении ликвидностью и увеличении прибыли;
- Долевые ценные бумаги определенные в категорию для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не относящиеся к категории «предназначенных для торговли» расклассифицированы Компанией в инвестиционный портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на основании примененной Компанией бизнес-модели в отношении данных финансовых инструментов, цель которой отлична от торговли данными финансовыми инструментами.

Анализ эффекта перехода на МСФО (IFRS) 9 без учета налогов на фонды и нераспределенную прибыль приведен ниже. Эффект на другие компоненты капитала отсутствует.

	Эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
Нераспределенная прибыль в соответствии с МСФО (IAS) 39 (по состоянию на 31 декабря 2017 года)	18 934



ООО «УК «ДОХОДЪ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Переоценка до справедливой стоимости по реклассифицируемым финансовым инструментам согласно МСФО (IFRS) 9	694
Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 для долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(685)
<b>Нераспределенная прибыль в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (по состоянию на 1 января 2018 года)</b>	<b>18 943</b>

В таблице ниже приведена сверка:

- резерва под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39; и
- резерва под обесценение, определенного в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года.

	По состоянию на 31 декабря 2017 года (в соответствии с МСФО (IAS) 39)	Реклассификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9	По состоянию на 1 января 2018 года (в соответствии с МСФО (IFRS) 9)
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	1	1
Средства в банках	–	–	7	7
Займы и дебиторская задолженность	–	–	677	677
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>685</b>	<b>685</b>

*Применение МСФО (IFRS) 15.* Компания применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты вступления стандарта в силу 1 января 2018 года, что не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Приведенные ниже поправки к стандартам применимы начиная с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- *Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с поправками к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»* (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбора организации для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для организаций);
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг.* (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»* (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- *Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости»* (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

*Выпущенные стандарты, еще не вступившие в действие.* Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной финансовой отчетности.

*МСФО (IFRS) 16 «Аренда»* вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно. В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду. Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

МСФО (IFRS) 16 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»* устраняют нежелательное последствие применение термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках. Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

*Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»* уточняют, что компании отражают в учете долгосрочные инвестиции в ассоциированные компании или совместные предприятия, к которым неприменим метод долевого участия, с использованием МСФО (IFRS) 9. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, за исключением случаев, указанных в пунктах 45Н - 45К. Досрочное применение допускается.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»* разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок.

Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и

**ООО «УК «ДОХОДЪ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
  - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
  - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов* вносят поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

### **Изменения в представлениях и реклассификации**

Начиная с 1 января 2018 года Компания изменила представление информации о финансовых инструментах в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9. В данной финансовой отчетности Компания изменила представление отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года, отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Изменения представленные ниже были произведены, чтобы сделать финансовую информацию за 2017 год сравнимой с соответствующей информацией за 2018 год.

В таблице ниже представлены изменения, которые были сделаны в отчете о финансовом положении и Примечаниях на 31 декабря 2017 года для приведения в соответствие с изменениями, сделанными в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Статья отчета о финансовом положении, представленного в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Статья отчета о финансовом положении, представленного в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года			
		До реклассификации	Реклассификация	После реклассификации
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства		906	(906)	–
	Основные средства		906	906

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Нематериальные активы, кроме гудвила		2 630	(2 630)	–
	Нематериальные активы		2 630	2 630
Отложенные налоговые активы		233	(233)	–
	Отложенный налоговый актив		203	203
Инвестиции в ассоциированные компании		138	(138)	–
	Инвестиции в ассоциированные компании		138	138
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>3 907</b>	<b>(30)</b>	<b>3 877</b>
<b>Оборотные активы</b>				–
Запасы		130 007	(130 007)	–
	Прочие активы		130 007	130 007
Краткосрочная дебиторская задолженность		12 973	(12 973)	–
	Займы и дебиторская задолженность		8 353	8 353
	Прочие активы		4 620	4 620
Краткосрочные финансовые активы		112 990	(112 990)	–
	Финансовые активы, предназначенные для торговли		892	892
	Средства в банках		72 999	72 999
	Займы и дебиторская задолженность		11 762	11 762
	Инвестиционные финансовые активы		27 337	27 337
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		1 489	(1 489)	–
	Денежные средства и их эквиваленты		1 489	1 489
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>257 459</b>	<b>–</b>	<b>257 459</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>261 366</b>	<b>(30)</b>	<b>261 336</b>

**КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**КАПИТАЛ**

Акционерный (уставный) капитал		110 000	(110 000)	–
	Уставный капитал		110 000	110 000
Нераспределенная прибыль		17 316	(17 316)	–
	Нераспределенная прибыль		17 316	17 316
Добавочный капитал		130 000	(130 000)	–
	Прочие компоненты капитала		130 000	130 000
Резервный капитал		1 774	(1 774)	–
	Нераспределенная прибыль		1 774	1 774
<b>Итого капитал собственников компании</b>		<b>259 090</b>	<b>–</b>	<b>259 090</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>259 090</b>	<b>–</b>	<b>259 090</b>

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Долгосрочные обязательства**

Отложенные налоговые обязательства		30	(30)	–
------------------------------------	--	----	------	---

ООО «УК «ДОХОДЪ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Отложенное налоговое обязательство		–	–
Итого долгосрочные обязательства		30	(30)	–
Краткосрочные обязательства				
Оценочные обязательства		1 035	(1 035)	–
	Прочие обязательства		1 035	1 035
Краткосрочная кредиторская задолженность		1 211	(1 211)	–
	Кредиторская задолженность		75	75
	Прочие обязательства		943	943
	Текущие обязательства по налогу на прибыль		193	193
Итого краткосрочные обязательства, кроме предназначенных для продажи		2 246	–	2 246
Итого краткосрочные обязательства		2 246	–	2 246
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 276</b>	<b>(30)</b>	<b>2 246</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>261 366</b>	<b>(30)</b>	<b>261 336</b>

В таблице ниже представлены изменения, которые были сделаны в отчете о совокупном доходе и Примечаниях за год, закончившийся 31 декабря 2017 года для приведения в соответствие с изменениями, сделанными в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Статья отчета о совокупном доходе, представленного в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Статья отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представленного в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	До	Реклассификация	После
		реклассификации	реклассификации	реклассификации
Выручка		70 610	(70 610)	–
	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы		70 037	70 037
	Прочие операционные доходы		573	573
<b>Итого валовая прибыль</b>		<b>70 610</b>	<b>–</b>	<b>70 610</b>
Административные расходы		(53 335)	53 335	–
	Административные и прочие операционные расходы		(53 335)	(53 335)
Прочие доходы		4 061	(4 061)	–
	Чистые доходы / (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 974	3 974
	Чистые доходы / (расходы) от переоценки иностранной валюты		32	32
	Прочие операционные доходы		55	55
Прочие расходы		(1 581)	1 581	–

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Комиссионные и аналогичные расходы	(766)	(766)
	Административные и прочие операционные расходы	(815)	(815)
<b>Итого прибыль (убыток) от операционной деятельности</b>		<b>19 755</b>	<b>19 755</b>
Финансовые доходы		14 502	–
	Процентные доходы	14 502	14 502
Финансовые расходы		(6 868)	–
	Процентные расходы	(6 868)	(6 868)
<b>Итого прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>27 389</b>	<b>27 389</b>
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности		(5 618)	–
	Расходы по налогу на прибыль	(5 618)	(5 618)
<b>Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>		<b>21 771</b>	<b>21 771</b>
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>		<b>21 771</b>	<b>21 771</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>21 771</b>	<b>21 771</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 5-ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	2 327	1 489
Оценочный резерв под убытки	(4)	–
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>2 323</b>	<b>1 489</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании присутствовали остатки средств на текущих счетах в 4-х кредитных организациях (на 31 декабря 2017 года: в 3-х кредитных организациях).

Далее представлен анализ изменений оценочного резерва под убытки для денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Оценочный резерв под убытки на 1 января	1	–
Чистый расход от создания оценочного резерва под убытки	3	–
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	4	–

**ПРИМЕЧАНИЕ 6-ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ**

Финансовые активы, предназначенные для торговли включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Ценные бумаги, предназначенные для торговли</b>		
Долговые ценные бумаги		
<i>Облигации федерального займа Российской Федерации</i>	22 878	–
Долевые ценные бумаги		
<i>Корпоративные акции</i>	1 116	892
<b>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</b>	<b>23 994</b>	<b>892</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года торговый портфель финансовых активов Компании представлен облигациями федерального займа, корпоративными акциями преимущественно иностранных эмитентов, таких как ABBV ABBVIE INC, MO ALTRIA GROUP INC, GOOGL ALPHABET INC-CL A (на 31 декабря 2017 года: корпоративными акциями).

**ПРИМЕЧАНИЕ 7–СРЕДСТВА В БАНКАХ**

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сделки обратного «РЕПО»	86 467	72 999
Оценочный резерв под убытки	(9)	–
<b>Итого средства в банках</b>	<b>86 458</b>	<b>72 999</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в банках представлены договорами обратного «РЕПО», заключенными с НКО НКЦ (АО), базовым активом которых являются акции ПАО Сбербанк (на 31 декабря 2017 года: договорами обратного «РЕПО», заключенными с НКО НКЦ (АО), базовым активом которых являются акции ПАО «ЛУКОЙЛ»).

Далее представлен анализ изменений оценочного резерва под убытки для средств в банках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Оценочный резерв под убытки на 1 января	7	–
Чистый расход от создания оценочного резерва под убытки	2	–
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	9	–

**ПРИМЕЧАНИЕ 8–ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 959	19 362
<b>Итого займы и дебиторская задолженность</b>	<b>20 959</b>	<b>19 362</b>

Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

31 декабря 2018 года



ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость
Займы, выданные юридическим лицам	11 959	(31)	11 928
Прочие средства, предоставленные юридическим лицам	480	–	480
Дебиторская задолженность	8 552	(1)	8 551
<b>Итого займы и дебиторская задолженность</b>	<b>20 991</b>	<b>(32)</b>	<b>20 959</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма займов представлена двумя займами, выданными одному юридическому лицу сроком погашения 2019 года по ставке 10% годовых. Дебиторская задолженность представлена дебиторской задолженностью по причитающимся вознаграждениям по договорам доверительного управления, заключенным с юридическими и физическими лицами.

	31 декабря 2017 года		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под убытки	Балансовая стоимость
Займы, выданные юридическим лицам	11 115	–	11 115
Займы, выданные физическим лицам	647	–	647
Дебиторская задолженность	7 600	–	7 600
<b>Итого займы и дебиторская задолженность</b>	<b>19 362</b>	<b>–</b>	<b>19 362</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма займов представлена двумя займами, выданными одному юридическому лицу сроком погашения 2019 года по ставке 10% годовых и займом, предоставленным физическому лицу по ставке 10% годовых. Дебиторская задолженность представлена дебиторской задолженностью по причитающимся вознаграждениям по договорам доверительного управления, заключенным с юридическими и физическими лицами.

Далее представлен анализ изменений оценочного резерва под убытки для займов и дебиторской задолженности, оцениваемых по амортизированной стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Оценочный резерв под убытки на 1 января	677	–
Чистый расход/доход от создания / (восстановления) оценочного резерва под убытки	(645)	–
<b>Оценочный резерв под убытки на 31 декабря</b>	<b>32</b>	<b>–</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 9 – ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	–
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	X	10
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	X	27 327
<b>Итого инвестиционные финансовые активы</b>	<b>10</b>	<b>27 337</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиционные финансовые активы представлены вложениями в доли участия двух компаний (на 31 декабря 2017 года: инвестиционные финансовые активы представлены вложениями в доли участия двух компаний; облигациями федерального займа, отнесенными Компанией на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 в торговый портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке) в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на основании примененной Компанией бизнес-модели в отношении данных финансовых инструментов, цель которой заключается в управлении ликвидностью и увеличении прибыли).

**ПРИМЕЧАНИЕ 10 – ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО «Консалтинговое агентство «Д энд К»	–	138
<b>Итого инвестиции в ассоциированные компании</b>	<b>–</b>	<b>138</b>

В течение 2018 года вложения в ассоциированные компании были реализованы, доход от реализации составил 2 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЕ 11 – ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	295	585	2 612	3 492

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>				
Остаток на начало года	883	648	2 693	4 224
Поступления	359	137	547	1 043
Выбытия	112	–	–	112
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость на конец года</b>	<b>1 130</b>	<b>785</b>	<b>3 240</b>	<b>5 155</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года	588	63	122	773
Амортизационные отчисления	180	126	1 328	1 634
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>	<b>768</b>	<b>189</b>	<b>1 450</b>	<b>2 407</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>362</b>	<b>596</b>	<b>1 790</b>	<b>2 748</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года статья «Прочее» основных средств представлена преимущественно системами видеонаблюдения, вентиляции и пожаротушения. Статья «Нематериальные активы» представлена преимущественно затратами на создание Интернет-сайта Компании и лицензионными правами на программное обеспечение.

	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Нематериальные активы	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>450</b>	<b>39</b>	<b>690</b>	<b>1 179</b>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>				
Остаток на начало года	670	41	749	1 460
Поступления	213	607	1 985	2 805
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость на конец года</b>	<b>883</b>	<b>648</b>	<b>2 734</b>	<b>4 265</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года	220	2	59	281
Амортизационные отчисления	368	61	63	492
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>	<b>588</b>	<b>63</b>	<b>122</b>	<b>773</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>295</b>	<b>585</b>	<b>2 612</b>	<b>3 492</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года статья «Прочее» основных средств представлена преимущественно системами видеонаблюдения, вентиляции и пожаротушения. Статья «Нематериальные активы» представлена преимущественно затратами на создание Интернет-сайта Компании и лицензионными правами на программное обеспечение.

#### ПРИМЕЧАНИЕ 12–ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>
<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>

**ООО «УК «ДОХОДЪ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Материальные запасы	130 008	130 007
Расчеты по брокерским операциям	2 280	3 011
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	924	1 162
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	104	164
Расчеты по налогам и сборам (за исключением налога на прибыль)	7	213
Прочее	4	70
Оценочный резерв под убытки / Резерв под обесценение	–	–
<b>Итого прочие активы</b>	<b>133 327</b>	<b>134 627</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года, на 31 декабря 2017 года прочие активы представлены преимущественно материальными запасами в виде никелевой проволоки, внесенными участниками Компании в качестве вклада в имущество Компании.

**ПРИМЕЧАНИЕ 13–КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Кредиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2 290	75
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>2 290</b>	<b>75</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиторская задолженность представлена преимущественно расчетами по договору на техническое обслуживание и сопровождение, заключенному с ООО «Консалтинговое агентство «Дэнд К» (на 31 декабря 2017 года: расчетами с Ассоциацией управляющих компаний «Национальная лига управляющих» по членским взносам).

**ПРИМЕЧАНИЕ 14–ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	878	855
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	220	581
Расчеты по налогам и сборам (за исключением налога на прибыль)	2	160
Прочее	9	–

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1 109</b>	<b>1 596</b>
-----------------------------------	--------------	--------------

**ПРИМЕЧАНИЕ 15–КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2018 года уставный капитал Компании составляет 110 000 тыс. руб. На отчетную дату уставный капитал оплачен полностью.

Уставный капитал был сформирован за счет вкладов участников Компании в российских рублях, при этом участники имеют право на распределение капитала в российских рублях.

Прочие компоненты капитала представляют собой вклады участников (не влияющие на размер уставного капитала) в имущество Компании в виде материальных запасов, см. Примечание №12 к настоящей финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2018 года их величина составила 130 000 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль, включая резервный фонд, сформированный в соответствии с требованиями законодательства и Уставом Компании, составила на 31 декабря 2018 года 26 485 тыс. руб.

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями на покрытие убытков, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Фонд был сформирован в размере 1 774 тыс. руб. в соответствии с Уставом Компании, предусматривающим создание фонда для указанных целей.

Общими собраниями участников Компании от 23 апреля 2018 года, от 21 ноября 2018 года принято решение о распределении между участниками части чистой прибыли по результатам деятельности Компании за 2017 год, за 3 квартал 2018 года в размере 10 300 тыс. руб. и 7 000 тыс. руб. соответственно.

Общими собраниями участников Компании от 2 января 2017 года, от 11 июля 2017 года принято решение о распределении между участниками части чистой прибыли, сформированной на конец 2015 года, по результатам деятельности Компании за первое полугодие 2017 года в размере 3 510 тыс. руб. и 5 750 тыс. руб. соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЕ 16–ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

Процентные доходы и расходы включают в себя следующие позиции:

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
<b>Процентные доходы</b>		
<i>Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости</i>		
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	853	1 180
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 007	13 322
<i>Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 660	–
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>8 520</b>	<b>14 502</b>

ООО «УК «ДОХОДЪ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Процентные расходы**

<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости</i>	(24)	(6 868)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(24)</b>	<b>(6 868)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>8 496</b>	<b>7 634</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 17–ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы и расходы включают в себя следующие позиции:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы</b>		
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	82 053	70 037
<b>Итого выручка от оказания услуг и комиссионные доходы</b>	<b>82 053</b>	<b>70 037</b>
<b>Комиссионные и аналогичные расходы</b>		
Расходы на услуги по переводам денежных средств, включая услуги платежных и расчетных систем	(125)	–
Комиссии за оказание посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам	(356)	(766)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(481)</b>	<b>(766)</b>
<b>Чистые выручка от оказания услуг и комиссионные доходы (расходы)</b>	<b>81 572</b>	<b>69 271</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 18–ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ**

Прочие операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Доходы от сдачи имущества в аренду	142	573
Дивиденды от вложений в акции	18	55
Доходы от операций с долями дочерних и ассоциированных хозяйственных обществ	2	–
Прочие доходы	47	–

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>209</b>	<b>628</b>
---	------------	------------

**ПРИМЕЧАНИЕ 19—АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы на персонал	(27 597)	(24 042)
Расходы на оплату юридических, консультационных и информационных услуг	(14 758)	(14 480)
Арендная плата по арендованным основным средствам и другому имуществу	(8 544)	(6 644)
Другие организационные и управленческие расходы	(1 818)	(966)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 810)	(403)
Расходы по списанию стоимости запасов	(1 809)	(600)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(1 122)	—
Реклама и маркетинг	(842)	(248)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам и нематериальным активам	(44)	(3)
Прочее	(1 709)	(6 764)
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>(60 053)</b>	<b>(54 150)</b>

**ПРИМЕЧАНИЕ 20—НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	6 263	5 414
Изменения отложенного налогообложения	2	(296)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>6 265</b>	<b>5 118</b>

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Компании на 31 декабря 2018 года, составляет 20% (31 декабря 2017 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>31 000</b>	<b>27 389</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2018 г.: 20%; 2017 г.: 20%)	6 200	5 478
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по ставкам, отличным от 20%	(86)	(170)
Налоговый эффект от дивидендного дохода по ценным бумагам нерезидентов, облагаемым налогом по ставкам, отличным от 20%	(1)	(2)
Доходы, не увеличивающие налоговую базу	(1)	(188)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	153	–
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>6 265</b>	<b>5 118</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже отражаются по ставке 20% (31 декабря 2017 года: 20%), за исключением доходов по государственным некоторым другим видам ценных бумаг, облагаемых налогом по ставке 15% (31 декабря 2017 года: 15%); доходов по дивидендам, которые облагаются по ставке налога 13% (31 декабря 2017 года: 13%).

	31 декабря 2017 года	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) непосредственно на счета собственных средств в связи с внедрением МСФО (IFRS) 9	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2018 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>					
Учет долевого ценных бумаг	4	(4)	–	–	–
Учет долговых ценных бумаг	88	106	(88)	–	106
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	376	(156)	–	–	220



ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Амортизация основных средств и нематериальных активов	–	3	–	–	3
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>468</b>	<b>(51)</b>	<b>(88)</b>	<b>–</b>	<b>329</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>					
Учет долевого ценных бумаг	6	1	–	–	7
Учет долговых ценных бумаг	–	(50)	51	–	1
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>6</b>	<b>(49)</b>	<b>51</b>	<b>–</b>	<b>8</b>
<b>Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив</b>	<b>462</b>	<b>(2)</b>	<b>(139)</b>	<b>–</b>	<b>321</b>

	31 декабря 2016 года	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	31 декабря 2017 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Учет долевого ценных бумаг	–	4	–	4
Учет долговых ценных бумаг	–	88	–	88
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	186	190	–	376

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>186</b>	<b>282</b>	<b>–</b>	<b>468</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Учет долевых ценных бумаг	10	(4)		6
Учет долговых ценных бумаг	10	(10)		–
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>20</b>	<b>(14)</b>	<b>–</b>	<b>6</b>
<b>Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив</b>	<b>166</b>	<b>296</b>	<b>–</b>	<b>462</b>

#### ПРИМЕЧАНИЕ 21–УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки, мониторинга и ограничения принимаемых рисков для целей минимизации негативного эффекта на финансовый результат Компании.

Компания на регулярной основе проводит анализ принятых принципов управления рисками на предмет оценки их актуальности.

Общую ответственность за стратегический мониторинг уровня принимаемых Компанией рисков несет Совет Директоров.

Управление рисками осуществляется через принятие соответствующих решений коллегиальными исполнительными органами и последующий контроль исполнения таких решений. В систему управления рисками входят следующие коллегиальные и единоличные исполнительные органы: Совет Директоров, Правление и Генеральный Директор.

К компетенции Совета Директоров, в частности, относится утверждение основных принципов управления рисками Компании, иных внутренних документов, регулирующих вопросы управления рисками, разрабатываемых Генеральным директором Компании.

Правление, в частности, осуществляет принятие решений о создании комитетов и их состав, утверждает внутренние регламенты взаимодействия подразделений, одобрение крупных сделок.

В рамках своей компетенции Генеральный директор, в частности, утверждает типовые формы документов, а также инструкции, правила, порядки, методики, положения и иные виды внутренних документов Компании, не отнесенные к компетенции иных органов управления Компании.

Департамент риск менеджмента отвечает за организацию процесса управления рисками, включая идентификацию, оценку, мониторинг и контроль рисков. Департамент риск менеджмента совместно с сотрудниками, выполняющими функцию внутреннего контроля, осуществляет контроль соответствия деятельности Компании регуляторным требованиям, включая требования к достаточности

капитала. Департамент риск менеджмента отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании через систему специальной отчетности по рискам.

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

**Кредитный риск** – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по предоставленным им заемным средствам (в том числе в форме покупки облигаций, предоставлении отсрочки и рассрочки оплаты за выполненные работы или оказанные услуги). Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и т.д.

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях и дебиторская задолженность от клиентов с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному. Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Для снижения кредитных рисков Компания:

- осуществляет анализ кредитного риска (клиентов) контрагентов;
- осуществляет анализ кредитного риска лиц, обязанных по облигациям (эмитентов, поручителей), а также иным долговым инструментам, с которыми совершаются операции (сделки);
- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска клиента (контрагента);
- осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Компания осуществляет открытие банковских счетов, счетов, на которых обособляются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные счета;
- устанавливает пределы, в рамках которых Компания принимает кредитный риск при совершении операций с конкретным клиентом (контрагентом);
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Компанией в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств. Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности. Компания оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую.

В таблице ниже представлена информация о максимальном размере кредитного риска.

---

Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
------------	-------------------------	-------------------------

---

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Денежные средства и их эквиваленты	5	2 323	1 489
Финансовые активы, предназначенные для торговли	6	23 994	892
Средства в банках	7	86 458	72 999
Займы и дебиторская задолженность	8	20 959	19 362
Инвестиционные финансовые активы	9	10	27 337
Инвестиции в ассоциированные компании	10	–	138
Прочие активы	12	133 327	134 627
<b>Итого максимальный размер кредитного риска</b>		<b>267 071</b>	<b>256 844</b>

В таблице ниже представлено распределение активов и обязательств Компании по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2 323	–	–	2 323
Финансовые активы, предназначенные для торговли	22 899	1 095	–	23 994
Средства в банках	86 458	–	–	86 458
Займы и дебиторская задолженность	20 959	–	–	20 959
Инвестиционные финансовые активы	10	–	–	10
Прочие активы	132 416	911	–	133 327
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>265 065</b>	<b>2 006</b>	<b>–</b>	<b>267 071</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	2 290	–	–	2 290
Прочие обязательства	1 109	–	–	1 109
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>3 399</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 399</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>261 666</b>	<b>2 006</b>	<b>–</b>	<b>263 672</b>

В таблице ниже представлено распределение активов и обязательств Компании по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 489	–	–	1 489
Финансовые активы, предназначенные для торговли	405	487	–	892
Средства в банках	72 999	–	–	72 999
Займы и дебиторская задолженность	19 362	–	–	19 362
Инвестиционные финансовые активы	27 337	–	–	27 337
Инвестиции в ассоциированные компании	138	–	–	138

ООО «УК «ДОХОДЪ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прочие активы	133 364	1 263	–	134 627
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>255 094</b>	<b>1 750</b>	<b>–</b>	<b>256 844</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	75	–	–	75
Прочие обязательства	1 596	–	–	1 596
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1 671</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 671</b>
<b>ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>253 423</b>	<b>1 750</b>	<b>–</b>	<b>255 173</b>

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), др.

Компания осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Компании поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. В настоящее время Компания полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также незадействованные кредитные ресурсы, которые позволяют удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	2 290	–	–	2 290
Прочие обязательства	1 109	–	–	1 109
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>3 399</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 399</b>

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность	75	–	–	75
Прочие обязательства	1 596	–	–	1 596

ООО «УК «ДОХОДЪ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>1 671</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 671</b>
--	--------------	----------	----------	--------------

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопределенным сроком погашения	Итого
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2 323	–	–	–	2 323
Финансовые активы, предназначенные для торговли	6 174	3 504	14 316	–	23 994
Средства в банках	86 458	–	–	–	86 458
Займы и дебиторская задолженность	20 959	–	–	–	20 959
Инвестиционные финансовые активы	10	–	–	–	10
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–
Основные средства	–	–	–	958	958
Нематериальные активы	–	–	–	1 790	1 790
Прочие активы	133 327	–	–	–	133 327
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>249 251</b>	<b>3 504</b>	<b>14 316</b>	<b>2 748</b>	<b>269 819</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Кредиторская задолженность	2 290	–	–	–	2 290
Текущие обязательства по налогу на прибыль	502	–	–	–	502
Прочие обязательства	1 109	–	–	–	1 109
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>3 901</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 901</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>245 350</b>	<b>3 504</b>	<b>14 316</b>	<b>2 748</b>	<b>265 918</b>

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	С неопределенным сроком погашения	Итого
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 489	–	–	–	1 489
Финансовые активы, предназначенные для торговли	892	–	–	–	892

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Средства в банках	72 999	–	–	–	72 999
Займы и дебиторская задолженность	8 247	–	11 115	–	19 362
Инвестиционные финансовые активы	13 295	–	14 042	–	27 337
Инвестиции в ассоциированные компании	138	–	–	–	138
Основные средства	–	–	–	880	880
Нематериальные активы	–	–	–	2 612	2 612
Прочие активы	134 627	–	–	–	134 627
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>231 687</b>	<b>–</b>	<b>25 157</b>	<b>3 492</b>	<b>260 336</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Кредиторская задолженность	75	–	–	–	75
Текущие обязательства по налогу на прибыль	193	–	–	–	193
Прочие обязательства	1 596	–	–	–	1 596
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1 864</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 864</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>229 823</b>	<b>–</b>	<b>25 157</b>	<b>3 492</b>	<b>258 472</b>

**Рыночный риск** – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены финансовых инструментов.

*Риск изменения процентной ставки.* Основными источниками процентного риска являются: несовпадение сроков погашения активов и пассивов по инструментам с фиксированной процентной ставкой; несовпадение сроков изменения процентной ставки активов и пассивов по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки); финансирование процентными инструментами непроцентных активов (имущества, предназначенного для передачи в операционную аренду). Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

Компания принимает процентный риск в пределах установленных лимитов.

В таблице ниже представлена чувствительность капитала к изменениям в процентных ставках по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность	
			чистого процентного дохода	капитала
<b>АКТИВЫ</b>				
Рубль	500	500	0,00%	0,54%
Евро	200	200	0,00%	0,00%
Доллар США	200	200	0,00%	0,00%

В таблице ниже представлена чувствительность капитала к изменениям в процентных ставках по состоянию на 31 декабря 2017 года.

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность		
			чистого процентного дохода	Чувствительность капитала	
<b>АКТИВЫ</b>					
Рубль	500	500	0,00%	0,53%	
Евро	200	200	0,00%	0,00%	
Доллар США	200	200	0,00%	0,00%	

*Валютный риск* – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания не несет существенного валютного риска по состоянию 31 декабря 2018 года и по состоянию на 31 декабря 2017 года.

*Риск изменения цен на торговые ценные бумаги* – риск того, что справедливая стоимость таких инструментов может уменьшиться в результате неблагоприятных изменений совокупности рыночных факторов или стоимости отдельных ценных бумаг.

В таблице ниже представлена чувствительность капитала к изменениям рыночных индексов.

Рыночные индексы	Изменение допущений	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
		Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
RGBITR	20,00%	11,34%	0,08%	13,87%	0,11%
IMOEX	30,00%	0,04%	0,00%	0,05%	0,00%
S&P500	30,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Для снижения рыночных рисков Компания:

- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе экономической информации, информации о ситуациях на финансовых рынках, ценовой информации о финансовых инструментах;
- курсах иностранных валют, процентных ставок, иной информации, которая может иметь значение для оценки рыночного риска;
- осуществляет диверсификацию собственных вложений в различные финансовые инструменты с целью снижения возможных потерь и степени общего инвестиционного риска портфеля;
- осуществляет совершение сделок с финансовыми инструментами в целях полной или частичной компенсации возможных убытков от финансовых инструментов, входящих в инвестиционный портфель Компании;
- при необходимости устанавливает пределы, в рамках которых Компания принимает рыночный риск при инвестировании в определенный финансовый инструмент;
- принимает иные меры, направленные на снижение рыночных рисков, предусмотренные договорами с клиентами, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.



Случаи и условия применения конкретных методов управления рыночным риском определяются Компанией в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств.

**Операционный риск** – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая службу внутреннего контроля.

#### **ПРИМЕЧАНИЕ 22–УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Размер собственных средств управляющих компаний инвестиционных фондов, пассивных инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании по состоянию на 31 декабря 2018 года должен составлять не менее 20 млн. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 млрд. руб., но суммарно не более 80 млн. руб. в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 г. № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, пассивных инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 22 547 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2018 года величина собственных средств Компании составляет 110 962 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 113 057 тыс. руб.).

В течение 2018 года и 2017 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

#### **ПРИМЕЧАНИЕ 23–УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Юридические вопросы.** По мнению руководства Компании в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

**Налоговое законодательство.** Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года положения налогового законодательства, применимые к Компании, интерпретированы корректно.

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Операционная аренда.** В ходе своей деятельности Компания вступает в договорные отношения по аренде имущества. Ниже представлены суммы будущих минимальных арендных платежей по операционной аренде в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Общая сумма будущих минимальных арендных платежей	Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, ожидаемых к получению по договорам субаренды	Общая сумма будущих минимальных арендных платежей	Общая сумма будущих минимальных арендных платежей, ожидаемых к получению по договорам субаренды
Менее 1 года	4 443	4 443	3 915	3 915
От 1 года до 5 лет				
Свыше 5 лет	29 015	29 015	32 395	32 395
<b>Итого обязательства по операционной аренде / требования по договорам субаренды</b>	<b>33 458</b>	<b>33 458</b>	<b>36 310</b>	<b>36 310</b>

**Активы под управлением.** По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания имела под управлением чистые активы, величина которых приведена ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Средства физических лиц	37 667	10 121
Средства юридических лиц	366	1 779
Паевые инвестиционные фонды	15 679 941	13 951 471
Целевые фонды	17 710	17 462
<b>Итого активы под управлением</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
	<b>15 735 684</b>	<b>13 980 833</b>

#### ПРИМЕЧАНИЕ 24–СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котированные (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Финансовые активы, предназначенные для торговли</b>				
Долговые ценные бумаги				
<i>Облигации федерального займа Российской Федерации</i>	22 878	—	—	22 878
Долевые ценные бумаги				
<i>Корпоративные акции</i>	1 116	—	—	1 116
<b>Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>23 994</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>23 994</b>

Ниже представлен анализ активов и обязательств, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Финансовые активы, предназначенные для торговли</b>				
Долевые ценные бумаги				
<i>Корпоративные акции</i>	892	—	—	892
<b>Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>892</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>892</b>

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости активов и обязательств, которые не отражаются в отчетности по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость, в разрезе уровней иерархии оценки				Непризнанный доход/ (расход)
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
<b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>						
Денежные средства и их эквиваленты						
<i>Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях</i>	2 323	—	2 323	—	2 323	—
Средства в банках						
<i>Сделки обратного «РЕПО»</i>	86 458	—	86 458	—	86 458	—

ООО «УК «ДОХОДЬ»  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Займы и дебиторская задолженность						
<i>Займы, выданные юридическим лицам</i>	11 928	–	–	11 928	11 928	–
<i>Займы, выданные физическим лицам</i>	–	–	–	–	–	–
<i>Прочие средства, предоставленные юридическим лицам</i>	480	–	–	480	480	–
<i>Дебиторская задолженность</i>	8 551	–	–	8 551	8 551	–
Инвестиционные финансовые активы						
<i>Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	10	–	–	10	10	–
Прочие финансовые активы	3 319	–	–	3 319	3 319	–
<b>Итого финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>	<b>113 069</b>	<b>–</b>	<b>88 781</b>	<b>24 288</b>	<b>113 069</b>	<b>–</b>
<b>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>						
Кредиторская задолженность	2 290	–	–	–	2 290	–
Прочие финансовые обязательства	1 109	–	–	–	1 109	–
<b>Итого финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>	<b>3 399</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 399</b>	<b>–</b>
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>						<b>–</b>

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости активов и обязательств, которые не отражаются в отчетности по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость, в разрезе уровней иерархии оценки			Непризнанный доход/ (расход)
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>					
Денежные средства и их эквиваленты					
<i>Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях</i>	1 489	–	1 489	–	1 489
Средства в банках					
<i>Сделки обратного «РЕПО»</i>	72 999	–	72 999	–	72 999
Займы и дебиторская задолженность					

**ООО «УК «ДОХОДЪ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Займы, выданные юридическим лицам	11 115	–	–	11 115	11 115	–
Займы, выданные физическим лицам	647	–	–	647	647	–
Прочие средства, предоставленные юридическим лицам	–	–	–	–	–	–
Дебиторская задолженность	7 600	–	–	7 600	7 600	–
Инвестиционные финансовые активы						
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	–	–	10	10	–
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	27 327	28 027	–	–	28 027	700
Инвестиции в ассоциированные компании	138	–	–	138	138	–
Прочие финансовые активы	4 620	–	–	4 620	4 620	–
<b>Итого финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>	<b>121 325</b>	<b>28 027</b>	<b>74 488</b>	<b>19 510</b>	<b>122 025</b>	<b>700</b>
<b>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>						
Кредиторская задолженность	75	–	–	–	75	–
Прочие финансовые обязательства	1 596	–	–	–	1 596	–
<b>Итого финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>	<b>1 671</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 671</b>	<b>–</b>
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>						<b>700</b>

### Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки с учетом ненаблюдаемых данных. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

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.

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, отнесенные к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают краткосрочные ликвидные остатки средств в банках. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все

**ООО «УК «ДОХОДЬ»**  
**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых финансовых инструментов, дебиторской задолженности, займов клиентам, прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих для финансовых инструментов с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении (обязательства, подлежащие погашению по требованию), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЕ 25–ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В ходе своей деятельности Компания осуществляла операции со связанными сторонами.

Статьи расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

	<b>За год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря</b>	
	<b>2018 года</b>	<b>2017 года</b>
Общие и административные расходы (арендная плата)	3 000	6 644
Заработная плата, в т.ч. премии ключевого управленческого персонала	8 634	3 079
<b>Итого расходы по операциям со связанными сторонами</b>	<b>11 634</b>	<b>9 723</b>

Арендная плата осуществлялась на ежемесячной основе в течение пяти рабочих дней месяца следующего за отчетным.

В течение 2018 и 2017 годов Компания начислила вознаграждение ключевому управленческому персоналу: Генеральному директору, Председателю совета директоров.

Начисление долгосрочных вознаграждений ключевому управленческому персоналу в Компании не предусмотрено.

**ПРИМЕЧАНИЕ 26–СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Компания учитывает и раскрывает информацию в отношении всех событий, как благоприятных, так и неблагоприятных, которые произошли в период после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности к публикации. События после отчетной даты, оказавшие существенное влияние на финансовую отчетность, отсутствуют.

## ПРИМЕЧАНИЕ 27–ВЛИЯНИЕ ОЦЕНОК И ДОПУЩЕНИЙ НА ПРИЗНАННЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности Компании суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ECL) по финансовым активам, являющимися долговыми инструментами, не оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания сформировала суждения, касающиеся реализации и применения МСФО (IFRS) 9:

- *Классификация финансовых активов (с 1 января 2018 года)* Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрываются в примечаниях 3 и 4;
- *Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки («ECL») (с 1 января 2018 года)*. Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости - это область, которая требует оценок и допущений, в том числе оценку вероятности дефолта контрагентов, выбора подходящих моделей и допущений для измерения ECL. Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемым при измерении ECL, раскрыта в примечаниях 3 и 4.

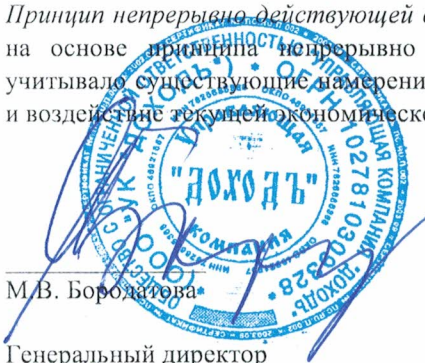
*Справедливая стоимость финансовых инструментов.* Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Компанией на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. В моделях используется имеющаяся рыночная информация, однако некоторые области требуют дополнительных оценок.

*Признание отложенного налогового актива.* Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам.

*Принцип непрерывно действующей организации.* Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании.

М.В. Бородагова

Генеральный директор



Прошнуровано, пронумеровано  
и скреплено печатью

*И.В. Шаронов* ) лист *а*

Генеральный директор  
ООО «Балтийский аудит»

*И.В. Шаронов*  
И.В. Шаронов

