

**Консолидированная финансовая отчетность
АО «УК УРАЛСИБ»
и его дочерних компаний**

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Совету Директоров
Акционерного общества
«Управляющая компания УРАЛСИБ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ» и его дочерних компаний (далее – «Группа») (ОГРН 1027739003489, адрес: 119435, г. Москва, Саввинская набережная, дом 23, строение 1), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

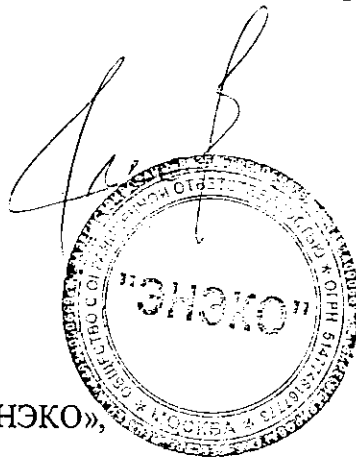
- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше

мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о значимых вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель аудиторской проверки



Ивушкина О.В.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО»,
ОГРН 5147746167773 ,
123007, г. Москва, Хорошевское ш., д. 32А, под. 3, офис 417,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ – 11606057043

«26» апреля 2018 года

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	11
2. Принципы составления финансовой отчетности	11
3. Основные принципы учетной политики	12
4. Реклассификация сравнительной информации	21
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпритации	21
6. Новые стандарты и разъяснения, которые выпущены, но еще не вступили в силу	22
7. Анализ по сегментам	25
8. Основные средства	26
9. Нематериальные активы	26
10. Активы, предназначенные для продажи	26
11. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27
12. Налогообложение	27
13. Торговые ценные бумаги	29
14. Денежные средства и их эквиваленты	29
15. Капитал	29
16. Договорные и условные обязательства	30
17. Выручка от реализации услуг	30
18. Расходы по реализации услуг	31
19. Административно-управленческие расходы	31
20. Прочие операционные расходы	31
21. Процентные доходы	31
22. Чистая прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	32
23. Прочие доходы	32
24. Корпоративное управление и управление рисками	32
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	38
26. Операции со связанными сторонами	39
27. События после отчетной даты	40

Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016 (пересмот- рено)	1 января 2016 (пересмот- рено)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	8	6 747	11 344	6 584
Нематериальные активы	9	11 448	15 913	21 109
Активы, предназначенные для продажи	10	189 452	208 659	241 636
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	973 828	717 200	395 208
Отложенные налоговые активы	12	3 034	5 756	3 310
		<u>1 184 509</u>	<u>958 872</u>	<u>667 847</u>
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления		128 725	166 474	193 376
Дебиторская задолженность по авансам выданным		6 672	11 001	13 158
Прочая дебиторская задолженность		1 377	16 837	10 896
Торговые ценные бумаги	13	88 887	50 406	2 927
Займы выданные		67 702	65 000	81 331
Средства в кредитных организациях		-	-	240 635
Денежные средства и их эквиваленты	14	17 572	64 110	94 639
		<u>310 935</u>	<u>373 828</u>	<u>636 962</u>
Итого активы		<u>1 495 444</u>	<u>1 332 700</u>	<u>1 304 809</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал (пересмотрено)	15	92 145	92 145	92 145
Добавочный капитал		45 274	45 274	45 274
Резервный фонд (пересмотрено)		12 890	12 890	12 890
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		11 725	1 601	3 761
Фонд переоценки иностранной валюты		5 230	24 172	90 691
Нераспределенная прибыль (пересмотрено)		1 238 640	1 046 380	963 365
Итого капитал		<u>1 405 904</u>	<u>1 222 462</u>	<u>1 208 126</u>
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг		26 505	59 033	20 387
Кредиторская задолженность по оплате налога на прибыль		1 165	583	27 581
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам		59 716	48 386	47 787
Прочие краткосрочные обязательства		2 154	2 236	928
Итого обязательства		<u>89 540</u>	<u>110 238</u>	<u>96 683</u>
Итого капитал и обязательства		<u>1 495 444</u>	<u>1 332 700</u>	<u>1 304 809</u>

Анатолий А. Каленский

26 апреля 2018 года



О. Генерального Директора АО «УК УРАЛСИБ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017	2016 (без изменений)
Выручка от реализации услуг	17	531 443	476 079
Расходы по реализации услуг	18	(113 194)	(92 600)
Валовая прибыль		418 249	383 479
Административно-управленческие расходы	19	(287 683)	(312 473)
Прочие операционные расходы	20	(7 614)	(19 438)
Прибыль от операционной деятельности		122 952	51 568
Процентные доходы	21	93 948	95 835
Чистая прибыль (убыток) по операциям с торговыми ценными бумагами	22	8 285	(70)
Чистая реализованная прибыль (убыток) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(1 958)	11 863
Восстановление обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	39 378
Восстановление обесценения активов, предназначенных для продажи		-	8 795
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		6 875	15 126
Чистая прибыль от частичной реализации активов, предназначенных для продажи		2 736	-
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям доверительного управления		-	(18 562)
Прочие доходы	23	1 029	10 280
Прибыль до налогообложения		233 867	214 213
Расход по налогу на прибыль	12	(41 607)	(33 201)
Прибыль за год		192 260	181 012
Прибыль на акцию		0.226	0.213
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		9 911	6 833
- Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога		213	(8 993)
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		10 124	(2 160)
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Фонд переоценки иностранной валюты		(18 942)	(66 519)
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(18 942)	(66 519)
Итого прочий совокупный (расход), за вычетом налога		(8 818)	(68 679)
Общий совокупный доход		183 442	112 333

Анатолий А. Каленский

26 апреля 2018 года



И. О. Генерального Директора АО «УК УРАЛСИБ»

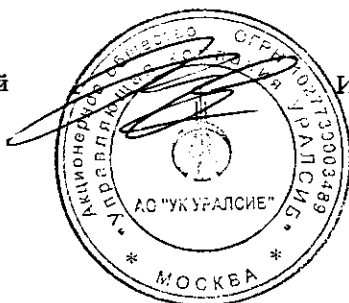
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал (пересмотрено)	Добавочный капитал	Резервный фонд (пересмотрено)	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки иностранной валюты	Нераспределенная прибыль (пересмотрено)	Итого капитал
На 1 января 2016 года (пересмотрено)	92 145	45 274	12 890	3 761	90 691	963 365	1 208 126
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	181 012	181 012
Прибыль за год	-	-	-	-	-	181 012	181 012
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 1 708 тыс.руб.	-	-	-	6 833	-	-	6 833
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом отложенного налога в сумме 2 248 тыс.руб.	-	-	-	(8 993)	-	-	(8 993)
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	(2 160)	-	-	(2 160)
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	(66 519)	-	(66 519)
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	(66 519)	-	(66 519)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(2 160)	(66 519)	-	(68 679)
Общий совокупный доход	-	-	-	(2 160)	(66 519)	181 012	112 333
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(97 997)	(97 997)
На 31 декабря 2016 года (пересмотрено)	92 145	45 274	12 890	1 601	24 172	1 046 380	1 222 462

Анатолий А. Каленский

26 апреля 2018 года



И. О. Генерального Директора АО «УК УРАЛСИБ»

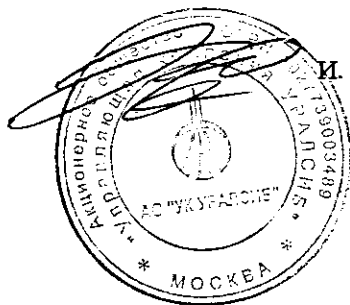
Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал (пересмотрено)	Добавочный капитал	Резервный фонд (пересмотрено)	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки иностранной валюты	Нераспределенная прибыль (пересмотрено)	Итого капитал
На 1 января 2017 года (пересмотрено)	92 145	45 274	12 890	1 601	24 172	1 046 380	1 222 462
Общий совокупный доход							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	192 260	192 260
Прочий совокупный доход							
<i>Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 2 478 тыс. руб.	-	-	-	9 911	-	-	9 911
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом отложенного налога в сумме 53 тыс. руб.	-	-	-	213	-	-	213
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	10 124	-	-	10 124
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	(18 942)	-	(18 942)
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	(18 942)	-	(18 942)
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	10 124	(18 942)	-	(8 818)
Общий совокупный доход	-	-	-	10 124	(18 942)	192 260	183 442
На 31 декабря 2017 года	92 145	45 274	12 890	11 725	5 230	1 238 640	1 405 904

Анатолий А. Каленский

26 апреля 2018 года



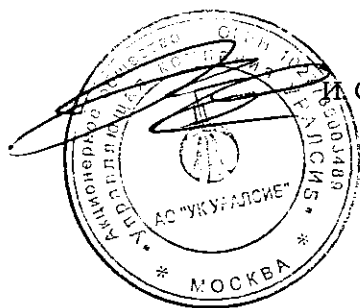
И. О. Генерального Директора АО «УК УРАЛСИБ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017	2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от реализации услуг		568 837	494 489
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги		(141 398)	(140 298)
Платежи в связи с оплатой труда сотрудников		(190 987)	(207 754)
Платежи по страховым взносам во внебюджетные фонды		(37 331)	(39 771)
Чистое приобретение торговых ценных бумаг		(72 806)	(9 139)
Прочие поступления		16 729	5 715
Прочие расходы выплаченные		(11 083)	(29 503)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		131 961	73 739
Проценты полученные		697	5 333
Налог на прибыль уплаченный		(36 755)	(67 426)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		95 903	11 646
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 296)	(9 338)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		2 066	-
Поступления от частичного выбытия активов, предназначенных для продажи		11 889	-
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(662 605)	(1 077 536)
Поступления от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		396 195	735 560
Поступления от погашения ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		27 098	73 471
Поступления от погашения займов выданных		-	15 000
Перечисления в депозитные вклады		-	(527 600)
Возврат депозитных вкладов		-	743 413
Проценты полученные		83 069	105 306
Чистые денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности		(143 584)	58 276
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		-	(97 996)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		-	(97 996)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 143	(2 455)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(46 538)	(30 529)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		64 110	94 639
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	17 572	64 110

Анатолий А. Каленский

26 апреля 2018 года



И. О. Генерального Директора АО «УК УРАЛСИБ»

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность АО «УК УРАЛСИБ» и его дочерних компаний (далее - совместно «Группа»). АО «УК УРАЛСИБ» зарегистрировано по юридическому адресу: 119435, города Москва, Саввинская набережная, дом 23, строение 1.

АО «УК УРАЛСИБ» - лидер российского рынка управления активами, одна из первых управляющих компаний в России, которая работает с 1996 года, в 2004 году сменила свое название с «УК НИКойл» на «УК УРАЛСИБ».

АО «УК УРАЛСИБ» имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и лицензию по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

АО «УК УРАЛСИБ» является членом Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР) и Ассоциации по защите прав инвесторов с 2000 года.

Дочерняя компания USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd. является инвестиционным менеджером компании сегрегированных портфельных инвестиций Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd и предоставляет услуги по управлению инвестициями в рамках сегрегированных портфелей, услуги по управлению активами институциональных и частных инвесторов.

На 31 декабря выпущенные акции АО «УК УРАЛСИБ» находились в собственности следующих акционеров:

Акционер	2017	2016
АО «Финансовая Корпорация УРАЛСИБ»	100%	100%
Итого	100%	100%

Группа находится под фактическим контролем г-на Когана В. И.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и представлена в тысячах российских рублей (если не указано иное). Российский рубль является презентационной валютой Группы. Каждая компания, входящая в Группу, определяет свою собственную функциональную валюту, и показатели финансовой отчетности компании рассчитываются в этой функциональной валюте.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Основные операционные компании

На 31 декабря 2017 и 2016 годов Группа включала следующие компании:

Компания	Страна	Контроль, %		Основная деятельность
		2017	2016	
АО «УК УРАЛСИБ»	Россия	-	-	Управление активами
USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd.	Каймановы острова	100%	100%	Управление активами
Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd.	Каймановы острова	100%	100%	Управление активами

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Корректировка ошибок предыдущих отчетных периодов

Группой была выявлена ошибка, относящаяся к периоду первого применения и последующим периодам составления финансовой отчетности: не было учтено влияние гиперинфляции на статьи капитала.

До 31 декабря 2002 года в российской экономике имела место гиперинфляция, поэтому Группа должна была применить МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Согласно МСФО (IAS) 29, немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, должны быть пересчитаны с применением соответствующих индексов гиперинфляции к первоначальной стоимости. В последующие периоды учет осуществляется на основе полученной пересчитанной стоимости.

С целью исправления данной ошибки, статьи капитала были пересчитаны с учетом соответствующих индексов гиперинфляции:

по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Консолидированный отчет о финансовом положении	Эффект от применения коэффициентов гиперинфляции		
	До пересмотра		После пересмотра
Уставной капитал	85 000	7 145	92 145
Резервный фонд	12 750	140	12 890
Нераспределенная прибыль	1 053 665	(7 285)	1 046 380

по состоянию на 1 января 2016 года:

Консолидированный отчет о финансовом положении	Эффект от применения коэффициентов гиперинфляции		
	До пересмотра		После пересмотра
Уставной капитал	85 000	7 145	92 145
Резервный фонд	12 750	140	12 890
Нераспределенная прибыль	970 650	(7 285)	963 365

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

(в тысячах российских рублей)

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет возможность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности Группа консолидирует находящиеся под ее контролем объекты инвестиций на основе существующих фактических обстоятельств. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Приобретение компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшественным владельцем, также отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами, действующими в этом качестве. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе капитала и причитаются собственникам материнской компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нерезализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем, исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нерезализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Группы в данные компании. Нерезализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения/

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров - это часть прибыли или убытка, прочих совокупных доходов и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, Группе.

Доля неконтролирующих акционеров отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам материнской компании. Доля неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и прочих совокупных доходах отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупных доходах.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочих совокупных доходов.

(в тысячах российских рублей)

Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гувил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в валюту представления данных по соответствующим обменным курсам по состоянию на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления данных по соответствующим обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют признаются в составе фонда переоценки иностранной валюты.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные в кассе организаций, остатки на расчетных счетах в кредитных организациях и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются руководством для урегулирования краткосрочных обязательств, а также свободные от любых обязательств денежные средства на брокерских счетах.

Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными; либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также приобретенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости,

(в тысячах российских рублей)

изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовый актив отвечает определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

(в тысячах российских рублей)

прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обеспечения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обеспечения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданные Группой или сохранившиеся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства. Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Аренда

i. Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при котором арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

ii. Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих доходов.

(в тысячах российских рублей)

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Первоначальная стоимость включает в себя все прямые расходы, понесенные в связи с доведением основного средства до состояния и месторасположения его планируемого использования. Примерами являются транспортные расходы по доставке, монтажу и запуску основного средства (т.е. данные расходы не списываются в периоде, когда они были понесены).

Учет расходов на основное средство, понесенных после их приобретения: расходы, ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства капитализируются и амортизируются в течение периода действия их эффекта. При этом такой период может быть меньше (но не больше) срока эксплуатации основного объекта основного средства, к которому они относятся. Если такие расходы увеличивают срок полезного использования, то необходимо пересмотреть срок оставшегося полезного использования этого основного средства. Затраты, не ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства (текущий ремонт, инспекция, техническое обслуживание) считаются расходами текущего периода.

Стоимость безвозмездно полученных Группой основных средств определяется по справедливой стоимости, на основании отчета независимого оценщика. Безвозмездно полученные основные средства отражаются по дебету счетов учета основных средств в корреспонденции с кредитом счета:

- «добавочный капитал» – если получены от акционеров, или
- «прочие доходы» – если получены от прочих лиц или организаций.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

	Годы
Здания	35-50
Мебель и принадлежности	3-10
Компьютеры и оргтехника	1-10
Транспортные средства	1-5
Улучшения арендованного имущества	В течение срока действия договора аренды
Прочие основные средства	5

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 3 до 10 лет.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. Срок полезного использования таких активов пересматривается каждый отчетный год для того, чтобы определить, продолжают ли события и обстоятельства подтверждать вывод о его неопределенности.

Группа проверяет нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения путем сравнения их возмещаемой величины и соответствующей балансовой стоимостью ежегодно, а также в любой момент, когда существует признак их возможного обесценения.

(в тысячах российских рублей)

ЗАПАСЫ

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Если Группа решила продать внеоборотный актив (или выбывающую группу активов и обязательств), готовый к немедленной продаже в его текущем состоянии, то в случае существенности суммы данный актив должен быть переклассифицирован в отдельную строку отчета о финансовом положении «Активы, предназначенные для продажи». Непосредственно перед отнесением в категорию предназначенных для продажи производится переоценка активов (или выбывающей группы активов и обязательств) в соответствии с учетной политикой Группы, и признание в отчете о финансовом положении происходит по наименьшей из:

- остаточной балансовой стоимости; и
- справедливой стоимости минус затраты на реализацию (брокерские, комиссионные, регистрация передачи прав собственности и пр.).

Данные активы не подлежат амортизации.

Активы, предназначенные для продажи, могут включать инвестиции в компании, которые могли быть первоначально признанными в качестве ассоциированных компаний и иметь соответствующую последующую оценку. Решение классифицировать данные инвестиции в качестве предназначенных для продажи основано на намерении Группы продать акции данных компаний потенциальному инвестору и мероприятиях по поиску покупателя. Данное намерение обычно выражается в обязательстве руководства следовать намеченному плану продажи компаний и соблюдения программы завершения данной сделки. В случае если инвестиция классифицирована в соответствии с МСФО (IFRS) 5, долевого метода учета не применяется.

При классификации внеоборотного актива (или выбывающей группы активов и обязательств) в категорию активов, предназначенных для продажи, сравнительные показатели отчета о финансовом положении не корректируются.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие данные, доступные широкому кругу пользователей, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят из ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и прочей дебиторской задолженности. Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

(в тысячах российских рублей)

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Сразу после первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и амортизированной стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА В ВИДЕ РЕЗЕРВОВ

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда:

- у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события;
- существует вероятность того, что потребуется выбытие средств для исполнения данного обязательства; и



(в тысячах российских рублей)

возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

В случае значительности суммы такого обязательства резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих оттоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

Неденежные вложения в капитал

Вложения в капитал в форме активов, отличных от денежных средств, отражаются по справедливой стоимости на день регистрации выпуска дополнительных акций или долей, а не на день фактического оприходования активов со стороны Группы. Если между этими двумя датами произошло увеличение или уменьшение справедливой стоимости не денежного актива, то данное изменение отражается через добавочный капитал.

Дивиденды

Для компаний Группы, находящихся в российской юрисдикции, возможность объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Характер и назначение прочих фондов

Резерв переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи.

Резерв переоценки иностранной валюты

Данный фонд отражает курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочих совокупных доходов, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочих совокупных доходов или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила («деловой репутации») и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.



(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе чистого убытка от торговых активов и обязательств за период.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Активы, полученные Группой в рамках операций доверительного управления, не являются собственностью Группы и, как следствие, не отражаются в отчете о финансовом положении.

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В случаях, если условия сделки отличаются от рыночных, то:

- в случае получения актива или обязательства от акционера по номинальной сумме, следует признавать объект такой сделки по справедливой стоимости и включить сумму отклонения справедливой стоимости от номинальной в составе капитала (по статье «Добавочный капитал») для отражения экономической сущности операции;

- в случае получения актива или обязательства от связанной компании (не акционера) по номинальной сумме, следует признавать объект такой сделки по справедливой стоимости и включить сумму отклонения справедливой стоимости от номинальной в составе прибыли или убытка.

4. Реклассификация сравнительной информации

В течение 2017 года Группа реклассифицировала некоторые статьи в консолидированном отчете о совокупном доходе. Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году.

Эффект от указанных выше изменений на представление данных за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, приведен ниже:

	До реклассификации	Эффект от реклассификации	После реклассификации
Консолидированный отчет о совокупном доходе			
Расходы по реализации услуг	(91 474)	(1 126)	(92 600)
Прочие операционные расходы	(20 564)	1 126	(19 438)

5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретаций

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы, начиная с 1 января 2017 года.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.