

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимого аудитора

о консолидированной финансовой отчетности

Акционерного общества

«Управляющая компания УРАЛСИБ»

за 2018 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров
Акционерного общества
«Управляющая компания УРАЛСИБ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности **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 2018 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 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 2018 года, а также консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 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

«29» апреля 2019 года

Консолидированная финансовая отчетность
Акционерное общество «Управляющая компания
УРАЛСИБ» и его дочерние компании
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Описание деятельности.....	12
2. Принципы составления финансовой отчетности.....	12
3. Основные положения учетной политики.....	13
4. Реклассификация сравнительной информации.....	26
5. Новые учетные положения.....	27
6. Новые стандарты и разъяснения, которые выпущены, но еще не вступили в силу.....	30
7. Анализ по сегментам.....	30
8. Анализ по сегментам.....	31
9. Основные средства.....	32
10. Нематериальные активы.....	32
11. Инвестиционные ценные бумаги.....	32
12. Налогообложение.....	32
13. Денежные средства и их эквиваленты.....	34
14. Капитал.....	34
15. Договорные и условные обязательства.....	35
16. Выручка от реализации услуг.....	35
17. Расходы по реализации услуг.....	35
18. Административно-управленческие расходы.....	36
19. Прочие операционные расходы.....	36
20. Процентные доходы.....	36
21. Чистый (убыток) прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами.....	36
22. Расходы на создание резерва по финансовым активам.....	37
23. Чистая прибыль от реализации активов, предназначенных для продажи.....	37
24. Прочие доходы.....	37
25. Корпоративное управление и управление рисками.....	37
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	44
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	44
28. События после отчетной даты.....	45



Консолидированный отчет о финансовом положении

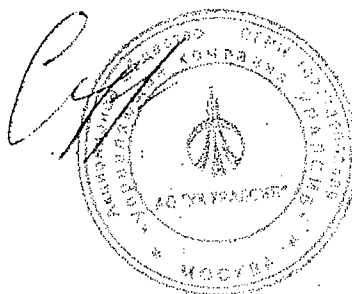
на 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы	8	3 585	6 747
Основные средства	9	18 612	11 448
Нематериальные активы		-	189 452
Активы, предназначенные для продажи		-	973 828
Инвестиционные ценные бумаги	10	1 044 714	3 034
Отложенные налоговые активы	11	11 374	-
		<u>1 078 285</u>	<u>1 184 509</u>
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления		79 241	128 725
Дебиторская задолженность по авансам выданным		5 418	6 672
Прочая дебиторская задолженность		4 804	1 377
Торговые ценные бумаги		-	88 887
Займы выданные		-	67 702
Денежные средства и их эквиваленты	12	469 111	17 572
		<u>558 574</u>	<u>310 935</u>
		<u>1 636 859</u>	<u>1 495 444</u>
Итого активы			
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	13	92 145	92 145
Добавочный капитал		45 274	45 274
Резервный фонд		12 890	12 890
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг		(15 100)	11 725
Фонд переоценки иностранной валюты		77 742	5 230
Нераспределенная прибыль		1 327 324	1 238 640
Итого капитал		<u>1 540 275</u>	<u>1 405 904</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг		61 078	26 505
Кредиторская задолженность по оплате налога на прибыль		796	1 165
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам		31 970	59 716
Прочие краткосрочные обязательства		2 740	2 154
Итого обязательства		<u>96 584</u>	<u>89 540</u>
Итого капитал и обязательства		<u>1 636 859</u>	<u>1 495 444</u>

Ольга И. Сумина

26 апреля 2019 года



Генеральный Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



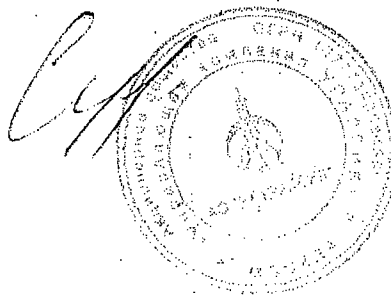
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018	2017
Выручка от реализации услуг	15	549 974	531 443
Расходы по реализации услуг	16	(172 017)	(113 194)
Валовая прибыль		377 957	418 249
Административно-управленческие расходы	17	(204 543)	(287 683)
Прочие операционные расходы	18	(4 396)	(7 614)
Прибыль от операционной деятельности		169 018	122 952
Процентные доходы	19	92 090	93 948
Чистый (убыток) прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	20	(10 162)	8 285
Чистая прибыль (убыток) по операциям с инвестиционными ценными бумагами		5 738	(1 958)
Восстановление резерва под кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам	21	81	-
Создание резерва под кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	21	(14 701)	-
Чистая прибыль от реализации активов, предназначенных для продажи	22	19 472	2 736
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой	23	(5 811)	6 875
Прочие доходы		411	1 029
Прибыль до налогообложения		256 136	233 867
Расходы по налогу на прибыль	11	(55 111)	(41 607)
Прибыль за год		201 025	192 260
Прибыль на акцию (в российских рублях)		0,237	0,226
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг:			
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом налога		(35 363)	9 911
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога		(3 605)	213
Фонд переоценки иностранной валюты		72 512	(18 942)
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		33 544	(8 818)
Итого прочий совокупный доход (расход), за вычетом налога		33 544	(8 818)
Общий совокупный доход		234 569	183 442

Ольга И. Сумина

26 апреля 2019 года



Генеральный Директор

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

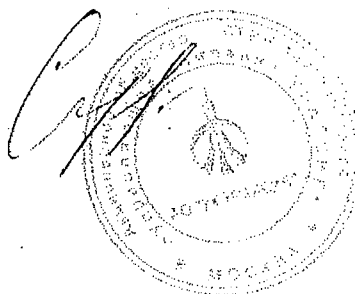
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный фонд	Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг	Фонд переоценки иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2017 года	92 145	45 274	12 890	11 725	5 230	1 238 640	1 405 904
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года (Примечание 5)	-	-	-	12 143	-	(12 338)	(195)
На 1 января 2018 года	92 145	45 274	12 890	23 868	5 230	1 226 302	1 405 709
Прибыль за год	-	-	-	-	-	201 025	201 025
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом отложенного налога в сумме 8 841 тыс. руб.	-	-	-	(35 363)	-	-	(35 363)
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом отложенного налога в сумме 901 тыс. руб.	-	-	-	(3 605)	-	-	(3 605)
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	72 512	-	72 512
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	(38 968)	72 512	-	33 544
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(38 968)	72 512	-	33 544
Итого совокупный доход	-	-	-	(38 968)	72 512	201 025	234 569
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(100 003)	(100 003)
На 31 декабря 2018 года	92 145	45 274	12 890	(15 100)	77 742	1 327 324	1 540 275

Ольга И. Сумина

26 апреля 2019 года

Генеральный Директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

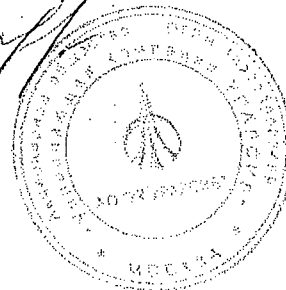
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный фонд	Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг	Фонд переоценки иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2017 года	92 145	45 274	12 890	1 601	24 172	1 046 380	1 222 462
Прибыль за год	-	-	-	-	-	192 260	192 260
Прочий совокупный доход							
<i>Статьи, которые могут быть рекласифицированы в состав прибыли или убытка</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом отложенного налога в сумме 2 478 тыс. руб.	-	-	-	9 911	-	-	9 911
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом отложенного налога в сумме 53 тыс. руб.	-	-	-	213	-	-	213
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	(18 942)	-	(18 942)
Итого статьи, которые рекласифицированы или могут быть рекласифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	10 124	(18 942)	-	(8 818)
Итого прочий совокупный расход	-	-	-	10 124	(18 942)	-	(8 818)
Итого 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

Ольга И. Сумнина

26 апреля 2019 года

Генеральный Директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

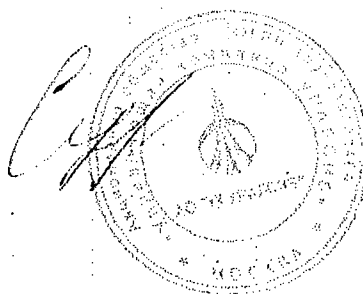
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018	2017
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от реализации услуг		667 667	568 837
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги		(152 011)	(141 398)
Платежи в связи с оплатой труда сотрудников		(164 932)	(190 987)
Платежи по страховым взносам во внебюджетные фонды		(33 614)	(37 331)
Чистая реализация (приобретение) торговых ценных бумаг		90 124	(72 806)
Прочие поступления		16 249	16 729
Прочие расходы выплаченные		(37 193)	(11 083)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		386 290	131 961
Проценты полученные		1 122	697
Налог на прибыль уплаченный		(57 854)	(36 755)
Итого чистые денежные потоки от операционной деятельности		329 558	95 903
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 749)	(1 296)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		-	2 066
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		241 623	11 889
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(833 161)	(662 605)
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг		706 649	396 195
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		14 406	27 098
Проценты полученные		92 797	83 069
Итого чистые денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности		219 565	(143 584)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(100 003)	-
Итого чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(100 003)	-
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		17 364	1 143
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		466 484	(46 538)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года до вычета резерва под кредитные убытки		17 572	64 110
Денежные средства и их эквиваленты на конец года до вычета резерва под кредитные убытки	12	484 056	17 572

Ольга И. Сумина

26 апреля 2019 года

Генеральный Директор



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ» (далее АО «УК УРАЛСИБ») и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»). АО «УК УРАЛСИБ» зарегистрировано по юридическому адресу: 119435, город 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.

По состоянию на 31 декабря в собственности следующих акционеров находились выпущенные акции АО «УК УРАЛСИБ»:

Акционер	2018	2017
	%	%
АО «Финансовая Корпорация УРАЛСИБ»	100,00	100,00
Итого	100,00	100,00

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

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.

Основные операционные компании

Группа включает следующие компании по состоянию на 31 декабря:

Компания	Страна	Контроль, %		Основная деятельность
		2018	2017	
АО «УК УРАЛСИБ»	Россия	-	-	Управление активами
USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd.	Каймановы острова	100,00	100,00	Управление активами
Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd.	Каймановы острова	100,00	100,00	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.



3. Основные положения учетной политики

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

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 долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

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 (Предшествующего владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего 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 нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные 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. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Группы в данные компании. Нереализованные 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 операциям хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочих совокупных доходов.

Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл 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 (политика, действующая с 1 января 2018 года)

Ключевые условия 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 Группа является держателем как короткой, так и длинной 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 операции на рыночной 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 инвестиций. Методы оценки могут требовать предположений, которые не подтверждаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты, и



для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, 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 доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки 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 точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными 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.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков.

Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Группа приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда предприятие становится участником контрактных положений инструмента.

Классификация финансовых инструментов

С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССПЧД») или по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССПУ»).

Финансовый актив оценивается 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 контрактных денежных потоков;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой инструмент оценивается 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 контрактных денежных потоков и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

При первоначальном признании инвестиций в капитал, которые не удерживаются для торговли, Группа может безотзывно принять решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Этот выбор проводится в отношении каждой отдельной инвестиции.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству. Рассматриваемая информация включает:

- заявленные политики и цели для управления портфелем и соблюдение этой политики на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы, или получение денежных потоков посредством продажи активов;
- как эффективность портфеля оценивается и сообщается руководству Группы;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- как производится оплата менеджерам бизнеса - например, является ли компенсация основанной на справедливой стоимости управляемых активов или полученных контрактных денежных потоков;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущей продажи.

Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также деятельность с которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по ССПУ, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

SPPI-тест (оценка того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов)

Для целей этой оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов (например, механизмы без права регресса);
- функции, которые изменяют временную стоимость денег - например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов.

Реклассификации финансовых активов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения Группой ее бизнес-модели для управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в отчетности перспективно.