

**Общество с ограниченной ответственностью
«Диджитал Инвест»**

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

Содержание	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2018 ГОД	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2018 ГОД	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2018 ГОД	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД	10

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам ООО «Диджитал Инвест»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Диджитал Инвест» (ООО «Диджитал Инвест», ОГРН 5077746887499, Российская Федерация, Москва, 109316, Волгоградский проспект, дом 47, комната 312) (далее – «Организация») состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Стоимость финансовых активов, отраженных в финансовой отчетности Организации, по которым правила Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IFRS) 9 требуют создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, до вычета указанного резерва составляет 62 805 812 тыс. руб. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным активам в размере 3 190 581 тыс. руб. рассчитан с учетом профессионального суждения руководства Организации о критериях значительного увеличения кредитного риска и возможных будущих сценариях для каждого типа имеющихся долговых финансовых активов.

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

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



соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на раздел «Управление капиталом» примечания 18 к финансовой отчетности за 2018 год, в котором указано, что совокупная позиция ликвидности по состоянию на 31.12.2018 отрицательная. По результатам 2018 года Организацией получен убыток в размере 1 957 682 тыс. руб. и на 31.12.2018 обязательства Организации превысили общую сумму ее активов на сумму около 10 409 615 тыс. руб. Эти обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Как указано в примечании 18 к финансовой отчетности, руководством проведена полная реструктуризация активов. Для исключения курсовых переоценок реализованы валютные активы и приобретены рублевые активы с более высокой доходностью. Существенно снижены процентные ставки по собственным облигациям, расчетная ставка по биржевым облигациям изменяется с изменением ключевой ставки Банка России. Решением, принятым Общим Собранием владельцев облигаций, изменен порядок выплаты по купонным доходам облигаций Общества. Основная сумма выплат по купонным доходам будет произведена в дату погашения облигаций. Мы не модифицируем наше мнение в связи с этим обстоятельством.

Прочие сведения

Руководство ООО «Диджитал Инвест» 29 марта 2019 года составило годовую бухгалтерскую отчетность за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации. Мы провели аудит этой годовой бухгалтерской отчетности и выразили мнение с оговоркой о данной отчетности 29 марта 2019 года.



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

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

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

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

Ответственность руководства Организации за финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.


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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства Организации, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие

информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Милукова И.М.,
Партнер

Аудиторская организация:

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

ОГРН 1027700477958

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

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

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

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

29 апреля 2019 г.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

	Примечания	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	3	13 682 215	226 798
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4	43 016 207	3 851
Отложенные налоговые активы	14	3 314 460	2 697 461
		60 012 882	2 928 110
Оборотные активы			
Займы выданные	3	-	11 347 935
Дебиторская задолженность	5	1 027	1 804
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4	2 915 782	45 654 808
Денежные средства и эквиваленты	6	36 603	222 402
		2 953 411	57 226 948
ИТОГО АКТИВЫ		62 966 294	60 155 058
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	7	5 000	5 000
Собственные доли в уставном капитале		-	(5)
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 991 424)	(33 741)
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		(8 423 191)	(7 904 672)
ИТОГО КАПИТАЛ		(10 409 615)	(7 933 418)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	8	73 244 262	67 932 209
		73 244 262	67 932 209
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	8	130 000	130 000
Кредиторская задолженность	9	1 648	26 268
		131 648	156 268
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		73 375 910	68 088 476
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		62 966 294	60 155 058

Генеральный директор
 ООО «Диджитал Инвест»

29 апреля 2019 года



Кудрявцева Светлана Викторовна

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

	Примечания	2018	тыс. руб. 2017
Процентные доходы			
Выданные займы		1 520 986	7 335 035
Средства в банках		4 718	7 545
Купонный доход		3 000 034	550 663
		4 525 738	7 893 243
Процентные расходы			
Облигационные займы		(5 317 796)	(7 650 034)
Проценты по кредитам и займам		(1 432)	(1 697 406)
Прочие затраты на финансирование		(5 899)	(46 365)
		(5 325 127)	(9 393 804)
Чистые процентные расходы		(799 389)	(1 500 561)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	4	(218 279)	(501 837)
Чистые процентные расходы после резерва под ожидаемые кредитные убытки		(1 017 668)	(2 002 398)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами	11	358 066	285 342
Чистые доходы/(расходы) от реализации права требования		-	(70)
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты	12	37 593	(2 233 708)
Прочие операционные доходы		9 426	77 873
Чистые доходы/(расходы)		(612 584)	(3 872 961)
Административные и прочие операционные расходы	13	(33 502)	(23 816)
Убыток до налогообложения		(646 086)	(3 896 777)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль		127 567	790 644
Убыток за период		(518 519)	(3 106 133)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2 447 103)	(42 949)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		489 421	8 590
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль		(1 957 682)	(34 359)
Итого совокупный убыток за период		(2 476 202)	(3 140 492)

Генеральный директор
 ООО «Диджитал Инвест»

29 апреля 2019 года



Кудрявцева Светлана Викторовна

Отчет об изменениях в капитале за 2018 год

	тыс. руб.				
	Уставный капитал	Собственные доли УК, выкупленные у участников	Резерв переоценки финансовых активов	Чистая прибыль	Итого
На 1 января 2017 года	5 000	-	618	(4 798 539)	(4 792 921)
Убыток за отчетный период	-	-	-	(3 106 133)	(3 106 133)
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов за вычетом налога	-	-	(34 359)	-	(34 359)
Итого совокупный убыток	-	-	(34 359)	(3 106 133)	(3 140 492)
Собственные доли в уставном капитале, выкупленные Обществом	-	(5)	-	-	(5)
На 31 декабря 2017 года	5 000	(5)	(33 741)	(7 904 672)	(7 933 418)
Убыток за отчетный период	-	-	-	(518 519)	(518 519)
Прочий совокупный доход					
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов за вычетом налога	-	-	(1 957 682)	-	(1 957 682)
Итого совокупный убыток	-	-	(1 957 682)	(518 519)	(2 476 202)
Продажа собственных долей в уставном капитале	-	5	-	-	5
На 31 декабря 2018 года	5 000	-	(1 991 423)	(8 423 191)	(10 409 615)

Генеральный директор
 ООО «Диджитал Инвест»

29 апреля 2019 года



Кудрявцева Светлана Викторовна

Отчет о движении денежных средств за 2018 год

	Примечания	2018	тыс. руб. 2017
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		9 426	3 012 396
Проценты уплаченные	10	(116 878)	(5 438 267)
Прочие полученные операционные доходы		81	-
Уплаченные административные расходы		(34 658)	(73 383)
Уплаченный налог на прибыль		(5)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(142 034)	(2 499 253)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Возврат займов выданных		20 147	8 483 229
Выдача займов		(81 955)	(58 625 000)
Приобретение инвестиционных финансовых активов		(80 020)	(3 112 620)
Реализация инвестиционных финансовых активов		-	29 960 721
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(141 828)	(23 293 670)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение займов	10	96 000	33 419 051
Выкуп облигаций		-	(1 569 973)
Возврат займов		-	(6 544 095)
Реализация собственных долей в уставном капитале		5	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		96 005	25 304 983
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(187 857)	(487 941)
Влияние изменений официального обменного курса ЦБ РФ на денежные средства и их эквиваленты		2 058	(13 799)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	222 402	724 140
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	36 603	222 402

Генеральный директор
 ООО «Диджитал Инвест»

29 апреля 2019 года



Кудрявцева Светлана Викторовна

Примечания к финансовой отчетности за 2018 год

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ООО «Диджитал Инвест» (далее – «Общество») было зарегистрировано 07 июня 2007 года на территории города Москвы (Российская Федерация), ОГРН 5077746887499, ИНН 7722613390.

Общество расположено по адресу: Российская Федерация, 109316, г. Москва, Волгоградский проспект, дом 47, комната 312.

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

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

Среднесписочная численность сотрудников за 2018 год – 4 человек (за 2017 год – 5 человека).

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы подготовки финансовой отчетности

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

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

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

Пересчет иностранной валюты

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

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

Оценка справедливой стоимости

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в составе внеоборотных.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Общество классифицирует все прочие обязательства в составе долгосрочных.

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

Финансовые активы

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

Общество классифицирует финансовые активы по трем категориям:

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

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

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

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

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

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

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

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Общество классифицирует финансовые обязательства по двум категориям:

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

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

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

Оценка при первоначальном признании

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

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

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

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

Последующая оценка

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

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

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости:

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Финансовые обязательства не реклассифицируются.

Обесценение финансовых инструментов

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

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

Оценка ОКУ по финансовому инструменту должна отражать:

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

Прекращение признания финансовых инструментов

Прекращение признания актива или его части происходит, когда:

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

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя валютные форвардные сделки и сделки «своп». Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка. Несмотря на то, что Общество осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Капитал

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

Оценочные обязательства

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

Выплаты сотрудникам

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

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

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги

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

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

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

Признание выручки

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

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

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

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

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

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

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Существенные учетные суждения и оценки

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

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

Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

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

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

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

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

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Новые стандарты и интерпретации

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

3 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

			тыс. руб.	
	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31.12.2018	31.12.2017
<i>Займы выданные</i>				
ООО «Регион-Инвест»	0,76 ключевой ставки ЦБ	2018	-	15 596
Терентьев С.Л.	14%	2018	-	23 404
БЁРГЛЕН ФАЙНЕНС ЛИМИТЕД	14%-14,78%	2018	-	312 450
БЁРГЛЕН ФАЙНЕНС ЛИМИТЕД	14%-14,6%	2019	-	226 798
ЛЭНБУРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	14,25%	2018	-	12 462
АО «Даглис»	13%	2018	-	1 449 117
ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	ключевая ставка ЦБ + 0,8%	2021	14 402 332	10 036 744
Займы выданные до вычета резерва под ОКУ			14 402 332	12 076 570
Резерв под ОКУ			(720 117)	(501 837)
			13 682 215	11 574 733
Внеоборотные			13 682 215	226 798
Оборотные			-	11 347 935

Выданные займы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, и отражены в оценке по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Обществом создан резерв под обесценение займов, выданных компании ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД. Все выданные займы являются необеспеченными. Общество не требует от связанных сторон предоставления обеспечения по выданным займам, снижающего кредитный риск.

Получатели займов – юридические лица, осуществляющие деятельность в финансовой сфере.

Терентьев С.Л. являлся Генеральным директором Общества до 06.12.2018.

ООО «Регион-Инвест» и ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД являются связанными сторонами Общества (Примечание 16).

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

			тыс. руб.	
	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31.12.2018	31.12.2017
Некотируемые финансовые активы				
Облигации ГРОССГРОУВ ЛИМИТЕД	3,35%+6 мес. LIBOR	30.12.2025	48 266 449	-
Доля в УК ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ»			20	-
Облигации ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	Ключевая ставка ЦБ+2%	11.09.2022	-	1 200 998
Акции ИСТБЛЮ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД			-	44 345 957
			48 266 469	45 546 955
Котируемые еврооблигации				
ПАИ ЗПИФ недвижимости «Собрание»			130 157	130 157
Облигации ООО «СЖИ»	11,25%-12%	2019-2021 годы	2 045	2 204
Ипотечный сертификат ООО «УК КапиталЪ ПИФ»			1 661	1 661
Облигации ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ»	10,5%-12,5%	2019-2022 годы	1 962	1 486
Ипотечный сертификат УК БИН ФИНАМ Групп	8,4%	2020-2021 годы	160	160
			135 984	135 668
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, до вычета резерва под ОКУ			48 402 453	45 682 623
Резерв под ОКУ			(2 470 465)	(23 964)
			45 931 988	45 658 659
Долгосрочные финансовые активы			43 016 207	3 851
Краткосрочные финансовые активы			2 915 782	45 654 808

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

Основным фактором, который Общество принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, являются ожидаемые кредитные убытки. Резерв под ОКУ по паям ПИФ и облигациям оценивается на индивидуальной основе и учитывает вероятность потерь даже в том случае, когда такая вероятность мала.

Ценные бумаги "ГРОССГРОУВ ЛИМИТЕД" отражены за минусом созданного резерва под ОКУ в размере 2 413 322 тыс. руб.

Облигации российских компаний представляют собой котируемые облигации ООО «Регион-Инвест» и ООО «СЖИ».

На 31.12.2018 ООО «Регион-Инвест» и ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД являются связанными сторонами Общества (см. Примечание 16).

5 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	63	475
	63	475
Прочая дебиторская задолженность		
Авансы выданные	964	1 329
	964	1 329
	1 027	1 804

Вся дебиторская задолженность является краткосрочной, непросроченной и не имеет обеспечения.

6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Банковские счета в рублях	36 603	202 340
Банковские счета в валюте	-	20 063
	36 603	222 402

7 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 года уставный капитал Общества составляет 5 000 тыс. руб. (на 31.12.2017: 5 000 тыс. руб.).

Уставный капитал Общества полностью оплачен.

В таблице ниже указаны участники Общества на отчетную дату.

Участники	Доля участия в уставном капитале	
	31.12.2018	31.12.2017
FOALIRI TRADING LIMITED (Кипр)	99,9%	99,9%
Собственные доли, принадлежащие Обществу	-	0,1%
ООО «Регион-Инвест»	0,1%	-
	100%	100%

В 2017 году право собственности на долю в размере 0,1% уставного капитала перешло от Терентьева С.Л. к Обществу. Затем данная доля была реализована ООО «Регион-Инвест».

Конечным бенефициаром Общества до 28.06.2018 являлся Шишханов Микаил Османович; по состоянию на 31.12.2018 конечным бенефициаром Общества является Мариос Лука (гражданин Республики Кипр) опосредованно через компанию Foaliri Trading Limited.

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

8 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Эффективная ставка процента	Дата погашения	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Облигационный заем 4-01-36467-R	7,85%	21.04.2020	4 999 084	4 997 403
Облигационный заем 4B02-01-36467-R	7,85%	22.10.2020	4 399 611	4 398 057
Облигационный заем 4B02-02-36467-R	7,6%	03.11.2020	4 999 030	4 997 309
Облигационный заем 4B02-03-36467-R	7,85%	08.03.2021	9 998 623	9 996 974
Облигационный заем 4B02-04-36467-R	7,85%	07.04.2021	9 998 635	9 997 059
Облигационный заем 4B02-05-36467-R	7,85%	08.04.2021	9 037 164	9 035 583
Облигационный заем 4B02-06-36467-R	7,85%	09.04.2021	9 998 546	9 996 528
Облигационный заем 4B02-07-36467-R	7,85%	09.04.2021	9 998 717	9 996 793
ООО «Регион Инвест»	7,0%	31.12.2020	96 000	-
Проценты по займам и НКД по облигациям			9 848 853	4 646 504
			73 374 262	68 062 209
Долгосрочные			73 244 262	67 932 209
Краткосрочные			130 000	130 000

В 2015 году Общество эмитировало *первый выпуск процентных неконвертируемых облигаций серии 01* в количестве 5 млн. штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 рублей. Облигации не предусматривают возможность досрочного предъявления к погашению. В 2017 году Обществом был изменен порядок выплаты купонного дохода. Начиная с 5-го купонного периода (срок выплаты 24.10.2017) часть купонного дохода выплачивается в дату окончания купонного периода, оставшаяся часть выплачивается при погашении. Сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 9-го купонного периода, составляет 0,5 руб. на одну облигацию.

В 2015 году Общество эмитировало *второй выпуск процентных неконвертируемых облигаций серии БО-01* в количестве 5 млн. штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 000 000 рублей. В 2017 году и первом полугодии 2018 года путем направления оферты на выкуп облигаций серии БО-01 Обществом выкуплены облигации в количестве 599 400 штуки номинальной стоимостью 599 400 000 рублей. В 2017 году Обществом был изменен порядок выплаты купонного дохода. Начиная с 4-го купонного периода (срок выплаты 26.10.2017) часть купонного дохода выплачивается в дату окончания купонного периода, оставшаяся часть выплачивается при погашении. Сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 8-го купонного периода, составляет 1 руб. на одну облигацию.

В 2016 году Обществом размещены *3, 4, 5, 6, 7 и 8-й выпуски облигаций серии БО-02, БО-03, БО-04, БО-05, БО-06 и БО-07* в количестве 5 млн. штук у серии БО-02 и 10 млн. штук каждого остального выпуска номинальной стоимостью 1 000 рублей, всего 55 млн. штук общей номинальной стоимостью 55 000 000 000 рублей. В 2017 году Обществом изменен порядок выплаты купонного дохода: часть купонного дохода выплачивается в дату окончания купонного периода, оставшаяся часть выплачивается при погашении:

- Облигации серии БО-02 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 7-го купонного периода (срок выплаты 07.05.2019), составляет 1 руб. на одну облигацию.

8 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

- Облигации серии БО-03 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 7-го купонного периода (срок выплаты 09.09.2019), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-04 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 7-го купонного периода (срок выплаты 09.10.2019), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-05 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 7-го купонного периода (срок выплаты 10.10.2019), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-06 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 7-го купонного периода (срок выплаты 11.10.2019), составляет 1 руб. на одну облигацию.
- Облигации серии БО-07 – сумма купонного дохода, выплачиваемого в конце 7-го купонного периода (срок выплаты 11.10.2019), составляет 1 руб. на одну облигацию.

В 2017 году и первом полугодии 2018 года путем направления оферты на выкуп облигаций были выкуплены облигации серии БО-05 в количестве 961 463 штуки номинальной стоимостью 961 463 тыс. руб.

Все облигационные займы являются долгосрочными, они не могут быть предъявлены к досрочному погашению.

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

Все облигационные займы имеют переменную процентную ставку по купону.

Все облигационные займы номинированы в рублях.

9 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31.12.2018	тыс. руб. 31.12.2017
Финансовые обязательства		
Авансы, полученные в счет погашения финансовых активов	-	-
Торговая кредиторская задолженность	193	14 957
	193	14 957
Нефинансовые обязательства		
Обязательства перед персоналом	497	564
Задолженность по налогам и сборам	8	-
Прочие оценочные обязательства	950	10 746
	1 455	11 311
	1 648	26 268

10 ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ОБУСЛОВЛЕННЫХ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

	тыс. руб. Кредиты и займы полученные
На 01 января 2018 года	68 062 209
Денежные потоки	(20 878)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	5 332 931
На 31 декабря 2018 года	73 374 262

11 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	2018	тыс. руб. 2017
Доходы от продажи финансовых активов	46 511 823	36 004 627
Стоимость реализованных финансовых активов	(46 153 757)	(35 719 285)
	358 066	285 342

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

	2018	тыс. руб. 2017
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	(145)	(2 835)
Переоценка финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	37 737	(2 230 874)
	37 593	(2 233 708)

13 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2018	тыс. руб. 2017
Списание малоценных основных средств	22	148
Профессиональные услуги	815	13 068
Заработная плата и и страховые взносы	28 564	6 093
Аренда	1 170	1 161
Услуги банка	632	2 146
Прочие	2 300	1 199
	33 502	23 816

14 ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

	2018	тыс. руб. 2017
Текущий налог на прибыль:		
Текущие расходы по налогу на прибыль	12	-
Отложенный налог на прибыль:		
Относящийся к возникновению и уменьшению временных разниц	(616 999)	(799 234)
Доход по налогу на прибыль	(616 987)	(799 234)

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

	2018	тыс. руб. 2017
Отчет о прибыли или убытке		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(646 086)	(3 896 777)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	(129 217)	(779 355)
Доходы, не учитываемые при налогообложении	-	(11 288)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	1 650	-
Доход по налогу на прибыль, включенный в состав прибыли или убытка	(127 567)	(790 644)
Прочий совокупный доход		
Прочий совокупный доход	(2 447 103)	(42 949)
По официальной ставке налога на прибыль 20%	(489 421)	(8 590)
Доход по налогу на прибыль, включенный в прочий совокупный доход	(489 421)	(8 590)

15 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ/(ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)

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

	На 31.12.2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31.12.2018
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 435	(998)	489 421	496 857
Долгосрочные выданные займы	100 367	43 656		144 023
Задолженность перед персоналом	-			-
Кредиторская задолженность	264	(74)		190
Налоговый убыток	2 588 395	84 995		2 673 390
	2 697 461	127 578	489 421	3 314 460

16 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны на 31.12.2018	Характер отношений
Терентьев С.Л.	Генеральный директор до 07.12.2018
Кудрявцева С.В.	Генеральный директор с 07.12.2018 по настоящее время
ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	Участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 99,9 %
ООО «Регион-Инвест»	Участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 0,01 %, кроме того данная компания находится под контролем ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД
Шишханов М.О.	Бенефициарный владелец Общества опосредованно через компанию ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД до 28.06.2018
Мариос Лука	Бенефициарный владелец Общества опосредованно через компанию ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД с 29.06.2018

Полный перечень юридических лиц, являющихся связанными сторонами, раскрыт на сайте Центра раскрытия корпоративной информации по адресу <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=35103> и на официальном сайте Общества по адресу <http://www.digital-invest.org>.

Связанные стороны на 31.12.2017	Характер отношений
Терентьев С.Л.	Участник Общества до 18.09.2017, Генеральный директор, член Совета директоров до 18.12.2017
Кашин А.С.	Корпоративный секретарь, член Совета директоров до 18.12.2017
Сычева Е.А.	Председатель Совета директоров до 18.12.2017
Foaliri Trading Limited	Участник Общества, доля в уставном капитале Общества составляет 99,9 %
ООО «Регион-Инвест»	Находится под контролем ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД
ИСТЬЛЮ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД (Кипр)	Дочерняя организация Общества, в которой Общество владеет 95,998 % акций
Шишханов М.О.	Бенефициарный владелец Общества опосредованно через компанию ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД

С 18.12.2017 на основании Решения от 18.10.2017 №41 единственного участника Общества было принято решение прекратить полномочия Совета директоров Общества. Функции Совета директоров Общества переданы Единственному участнику Общества.

В 2018 году были проведены следующие операции со связанными сторонами:

- В 2017 году Участнику Общества Компании ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД были предоставлены займы в сумме 13 806 000 тыс. руб. Проценты, начисленные на сумму займа составили сумму в размере 1 631 698 тыс. руб.. По состоянию на 31.12.2018 общая величина задолженности составляет около 11 259 471 тыс. руб.;
- В 2018 году Обществом были реализованы, находящиеся на балансе у Общества долговые ценные бумаги (облигации), эмитентом которых является Компания ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД на сумму 1 268 562 тыс. руб. (количество ЦБ – 2 460 шт., номинальная стоимость ЦБ – 500 тыс. руб., процентная ставка по купону – 11%). Задолженность, образовавшаяся в результате реализации ценных бумаг была новирована в долгосрочные договоры займов по ставке 10,3% годовых. Проценты, начисленные на сумму займа составили сумму в размере 122 415 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 общая величина задолженности составляет около 1 390 977 тыс. руб.;

16 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

- В 2018 году Обществом было приобретено право требования на общую сумму около 27 477 тыс. долл. США по договорам займов, выданных ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» компании ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД. Сумма валютного займа и начисленных процентов была сконвертирована в рубли по курсу доллара США в размере 57,5899 руб. и составила сумму 1 585 121 тыс. руб. со ставкой по займу 12% годовых. По состоянию на 31.12.2018 общая величина задолженности составляет около 1 751 884 тыс. руб.;
- В 2017 году Обществом были приобретены акции ИСТЬЛЮ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД на общую сумму 44 345 957 тыс. руб. (количество акций 47 190 шт., номинальная стоимость – 1 евро). В 2018 году Общество приобрело акции ИСТЬЛЮ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД на сумму 637 090 тыс. руб. в количестве 709 штук. Всего Общество имело во владении 48 708 штук (96,054%) акций ИСТЬЛЮ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, приобретенных за 44 983 047 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 актив на балансе Общества отсутствует;
- В 2018 году Обществом были реализованы акции компании ИСТЬЛЮ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД в количестве 48 708 штук на общую сумму 45 276 000 тыс. руб. Компании «ГРОССГРОУВ ЛИМИТЕД». По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует;
- В 2018 году Обществом были приобретены долговые ценные бумаги (облигации), эмитентом которых является Компания «ГРОССГРОУВ ЛИМИТЕД» на сумму 45 276 000 тыс. руб. (количество ЦБ – 90 552 шт., номинальная стоимость ЦБ – 500 тыс. руб., процентная ставка по купону рассчитывается исходя из ключевой ставки ЦБ РФ, действующей на третий день до начала купонного периода, и 0,90% годовых). Балансовая стоимость долговых ценных бумаг по состоянию на 31.12.2018 г. составила сумму 45 276 000 тыс. руб., сумма начисленных процентов по купону – 2 990 449 тыс. руб.;
- Участнику Общества Терентьеву Сергею Львовичу в 2015 году предоставлен долгосрочный процентный заем в размере 20 150 тыс. руб., проценты, начисленные на сумму займа составили сумму в размере 4 153 тыс. руб. (размер процентов за пользование займа рассчитывается исходя из 2/3 ключевой ставки, установленной ЦБ РФ на дату заключения договора и изменяется с даты изменения ключевой ставки ЦБ РФ). В 2018 году заем и начисленные проценты по нему были погашены. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует;
- В 2018 году Обществу были предоставлены долгосрочные процентные займы от ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» в сумме 96 000 тыс. руб. Процентная ставка по займам 7% годовых. Общая сумма начисленных процентов по данным займам составила 1 432 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 общая величина задолженности составляет около 97 432 тыс. руб.;
- В 2018 году Обществом были приняты обязательства ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» по оплате остатка долга за ценные бумаги компании ООО "АЛЬПИНВЕСТ ХОЛДИНГ" в сумме 68 845 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует;
- В 2018 году Обществом были уступлены права требования ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» обязательств по возврату денежных средств в части начисленных процентов по договорам займа к АО «Даглис» в сумме 1 449 117 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует;
- В 2017 году Обществом было приобретено право требования по возврату денежных средств по договору займа к ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» на сумму 15 596 тыс. руб. (Размер процентов составляет 0,76% ключевой ставки ЦБ РФ годовых и начисляются с 01.01.2018 г.). Сумма процентов по займу составила 78 тыс. руб. В 2018 году сумма займа и проценты по нему были погашены;

16 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

- В 2017 году Обществом были приобретены долговые ценные бумаги (облигации), эмитентом которых является ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» (номинальная стоимость ЦБ – 1 тыс. руб.). Балансовая стоимость долговых ценных бумаг на 31.12.2018 составила сумму в размере 24 тыс. руб., начисленный в отчетном периоде доход по купону составил – 1 161 тыс. руб. Задолженность по начисленным купонам на 31.12.2018 составляет около 1 938 тыс. руб.;
- В 2018 году Обществом была приобретена доля в уставном капитале ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ» в размере 0,1%. Номинальная стоимость доли составляет сумму 20 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность по оплате доли отсутствует;
- В 2018 году Обществом была отчуждена доля в уставном капитале Общества в размере 0,1% путем совершения сделки купли-продажи с ООО «РЕГИОН-ИНВЕСТ». Номинальная стоимость доли составляет сумму 5 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2018 задолженность отсутствует;
- Обществом были начислены проценты в виде купонного дохода по облигационным займам, держателями которых являются связанные стороны. По состоянию на 31.12.2018 связанные стороны являются держателями ценных бумаг, выпущенных Обществом, на общую сумму около 2 816 734 тыс. руб.

В 2017 году были проведены следующие операции со связанными сторонами:

- В 2017 году Общества Компании ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД были предоставлены займы в сумме 13 806 000 тыс. руб., общая сумма процентов по данным займам составила 483 383 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 величина задолженности составляет 10 036 744 тыс. руб. Часть данных займов,
- В 2017 году Обществом были приобретены долговые ценные бумаги (облигации), эмитентом которых является Компании ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД на сумму 1 170 602 тыс. руб. Балансовая стоимость долговых ценных бумаг по состоянию на 31.12.2017 г. составила сумму 1 170 602 тыс. руб., сумма начисленных процентов по купону - 30 396 тыс. руб.
- В 2017 году Обществом были приобретены акции EASTBLUE HOLDINGS LIMITED на общую сумму 44 345 957 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 Общество владеет 95,998 % акций EASTBLUE HOLDINGS LIMITED. Общество намерено продать эти акции в ближайшие несколько месяцев.
- В 2017 году Обществом были уступлены права требования EASTBLUE HOLDINGS LIMITED обязательств по возврату денежных средств по договорам займа и начисленным процентам к BURGLEN FINANCE LIMITED в сумме 44 345 957 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 задолженность отсутствует.
- По займу, выданном Терентьеву С.Л. в 2015 году в размере 20 150 тыс. руб., начисленные проценты займа составили 3 257 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 общая величина задолженности перед Обществом по данному договору составляет 23 404 тыс. руб.
- В 2017 году Обществом был погашен займ, полученный от Терентьева С.Л. в сумме 3 тыс. руб.
- В 2016 году в адрес ООО «Регион-Инвест» был предоставлен заем в размере 5 300 000 тыс. руб. (на начало 2017 года задолженность по займу была погашена, задолженность по непогашенным процентам составляла 9 123 тыс. руб.). В 2017 году задолженность по непогашенным процентам погашена.
- Обществу были предоставлены займы от ООО «Регион-Инвест» в сумме 7 455 500 тыс. руб. в 2016 году и в сумме 33 419 000 тыс. руб. в 2017 году. Общая сумма процентов по данным займам составила 2 032 898 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 вся задолженность по займам и начисленным процентам погашена полностью;

16 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

- В 2017 году Обществом были уступлены права требования Обществу с ограниченной ответственностью «Регион-Инвест» обязательств по возврату денежных средств по договорам займа и начисленным процентам к ООО «Альпинвест Холдинг» в сумме 1 286 507 тыс. руб. и к АО «Даглис» в сумме 31 465 084 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 задолженность отсутствует;
- В 2017 году Обществом было приобретено право требования по возврату денежных средств по договору займа к ООО «Регион-Инвест» на сумму 15 596 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 задолженность составляет сумму 15 596 тыс. руб.
- В 2017 году Обществом были приобретены долговые ценные бумаги (облигации), ООО «Регион-Инвест». Балансовая стоимость этих облигаций на 31.12.2017 составила 401 тыс. руб., начисленный в отчетном периоде доход по купону составил – 602 тыс. руб. Задолженность по начисленным купонам на 31.12.2017 составляет 1 089 тыс. руб.
- Обществом были реализованы долговые ценные бумаги Акционерному Обществу «РОСТ БАНК» на общую сумму 30 008 769 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 задолженность отсутствует.
- Обществом были приобретены долговые ценные бумаги у АО «РОСТ БАНК» на общую сумму 3 011 858 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 задолженность отсутствует.
- В 2017 году Обществом были заключены сделки SWAP с АО «РОСТ БАНК» на общую сумму 10 715 800 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2017 сделки закрыты.
- В 2017 году Обществом размещались денежные средства на депозитные счета в ПАО «БИНБАНК», средняя ставка по рублевым депозитам составила 7,52%, средняя ставка по валютным депозитам – 0,46%. По состоянию на 31.12.2017 на депозитных счетах денежные средства не размещены.

17 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условия ведения деятельности Общества

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

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

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

17 ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

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

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

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

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

Операционная аренда

Общество арендует нежилое офисное помещение по договору операционной аренды. Будущие минимальные арендные платежи на 31.12.2018 составляют 1 184 тыс. руб. (на 31.12.2017 – 1 167 тыс. руб.). Договор заключается Обществом сроком на 1 год с преимущественным правом заключения на следующий срок.

Охрана окружающей среды

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

Договорные и условные обязательства

Общество не является истцом или ответчиком по судебным разбирательствам. Общество не имеет обязательств кредитного характера.

18 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

Вся выручка и доходы Общества являются доходами от внешних клиентов. Общество имеет контрагентов, сумма дохода каждого из которых превышает 10% от общей суммы дохода. Такие контрагенты указаны в таблице:

Контрагент	Вид дохода	Сумма дохода	
		2018	2017
BURGLIN FINANCE LIMITED	процентный доход	5 264	2 712 748
АО «Даглиц»	процентный доход	-	2 060 875
RIPONT INVESTMENTS LTD	процентный доход	-	989 983
RING WORLD LIMITED	процентный доход	-	868 539
BELYRIAN HOLDINGS LIMITED	процентный доход	-	500 370
Компания "ГРОССГРОУВ ЛИМИТЕД"	НКД по облигациям	2 990 449	-
ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД	Процентный доход	1 520 071	513 778

19 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Система управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых активов Общества входят еврооблигации («евробонды»), необеспеченные некотируемые облигации иностранных компаний, облигации иностранных государств, облигации российской компании, а также займы. Основными финансовыми обязательствами, используемыми для привлечения средств для финансирования хозяйственной деятельности Общества, являются собственные облигационные займы, а также займы обеспеченные залогом ценных бумаг по сделкам РЕПО. Общество имеет торговую и прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества. Общество имеет также валютные форвардные контракты и сделки своп, являющиеся сделками с производными инструментами.

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

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

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск

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

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

1. Процентный риск

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

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

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

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

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

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

	тыс. руб.	
	31.12.2018	31.12.2018
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	-	11 559 137
Финансовые обязательства	(9 944 853)	(4 646 504)
	(9 944 853)	6 912 633
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	59 614 184	45 674 255
Финансовые обязательства	(63 429 409)	(63 415 705)
	(3 815 225)	(17 741 451)

Все прочие финансовые инструменты являются беспроцентными.

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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

	тыс. руб.	
	Прибыль/(убыток) до налогообложения	
	31.12.2018	31.12.2017
Инструменты с переменной процентной ставкой	(174 974)	(177 415)

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

2. Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость финансовых инструментов изменится в связи с изменением обменных курсов иностранных валют. Общество подвержено валютному риску по финансовым инструментам, номинал которых выражен в долларах США.

Общество не имеет формальных механизмов для смягчения валютных рисков операций Общества. Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Общества, номинированных в иностранной валюте (доллары США), по состоянию на отчетную дату представлена в таблице:

	Активы		Обязательства	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, номинированные в долларах США	-	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	8	-	-
Денежные средства и их эквиваленты в долл. США	-	20 062	-	-
	-	20 070	-	-

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

	тыс. руб.	
	Прибыль/(убыток) до налогообложения	
	31.12.2018	31.12.2017
долл. США	-	(2 007)

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

3. Ценовой риск

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

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

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

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

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

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

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

	тыс. руб.	
	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства и их эквиваленты	36 603	222 402
Выданные займы и депозиты	13 682 215	11 574 733
Дебиторская задолженность	63	475
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45 931 988	45 658 659
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	59 650 870	57 456 268

К основным факторам, которые учитываются при проверке финансовых активов на обесценение и создания резерва под ОКУ, относятся: наличие просроченных выплат процентов или основного долга, количество дней просрочки, наличие информации о финансовых затруднениях контрагентов, снижение их кредитного рейтинга, нарушение условий договоров.

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Концентрация риска по географическим регионам

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

	тыс. руб.		
	На 31.12.2018		
	Россия	Кипр	Итого
Активы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	78 862	45 853 126	45 931 988
Займы выданные	-	13 682 215	13 682 215
Дебиторская задолженность	63	-	63
Денежные средства и эквиваленты	36 603	-	36 603
	115 528	59 535 342	59 650 870
Обязательства			
Кредиты и займы	73 374 262	-	73 374 262
Кредиторская задолженность и резервы	193	-	193
	73 374 455	-	73 374 455
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(73 258 927)	59 535 342	(13 723 585)

	тыс. руб.		
	На 31.12.2017		
	Россия	Кипр	Итого
Активы			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111 703	45 546 955	45 658 659
Займы выданные	1 488 116	10 086 616	11 574 733
Дебиторская задолженность	475	-	475
Денежные средства и эквиваленты	222 402	-	222 402
	1 822 696	55 633 572	57 456 268
Обязательства			
Кредиты и займы	68 062 209	-	68 062 209
Кредиторская задолженность и резервы	14 957	-	14 957
	68 077 166	-	68 077 166
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(66 254 470)	55 633 572	(10 620 898)

Риск ликвидности

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

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

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

	Балансовая стоимость	Суммы по договору	3 месяца и меньше	3-12 месяцев	1-2 года	тыс. руб. 2-5 лет
На 31 декабря 2018 года						
Кредиты и займы	73 374 262	85 224 471	-	130 000	19 182 416	65 912 055
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	193	193	193	-	-	-
	73 374 455	85 224 664	193	130 000	19 182 416	65 912 055
На 31 декабря 2017 года						
Кредиты и займы	68 062 209	86 334 235	-	130 000	130 000	86 074 235
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	14 957	14 957	14 957	-	-	-
	68 077 166	86 349 192	14 957	130 000	130 000	86 074 235

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

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

	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 года	От 2 до 5 лет	тыс. руб. Итого
На 31 декабря 2018					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	36 603	-	-	-	36 603
Выданные займы и депозиты		-	13 682 215	-	13 682 215
Дебиторская задолженность	63	-	-	-	63
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	45 853 923	-	78 066	45 931 988
	36 666	45 853 923	13 682 215	78 066	59 650 870
Обязательства					
Кредиты и займы	-	130 000	5 853 000	67 391 262	73 374 262
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	193	-	-	-	193
	193	130 000	5 853 000	67 391 262	73 374 455
Чистая позиция ликвидности	36 473	45 723 923	7 829 215	(67 313 196)	(13 723 585)
Совокупная позиция ликвидности	36 473	45 760 396	53 589 611	(13 723 585)	

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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

	тыс. руб.				
На 31 декабря 2017 г.	3 месяца и меньше	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 2 года	От 2 до 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	222 402	-	-	-	222 402
Выданные займы и депозиты	2 016 422	9 558 310			11 574 733
Дебиторская задолженность	475	-	-	-	475
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	44 345 957	1 312 702	-	-	45 658 659
	46 585 256	10 871 012	-	-	57 456 268
Обязательства					
Кредиты и займы	-	-	-	68 062 209	68 062 209
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	14 957	-	-	-	14 957
	14 957	-	-	68 062 209	68 077 166
Чистая позиция ликвидности	46 570 299	10 871 012	-	(68 062 209)	(10 620 898)
Совокупная позиция ликвидности	46 570 299	57 441 311	57 441 311	(10 620 898)	

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

Управление капиталом

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

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

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

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Совокупная позиция ликвидности по состоянию на 31.12.2018 отрицательная. По результатам 2018 года Обществом получен убыток в размере 1 957 682 тыс. руб. На 31.12.2018 обязательства Общества превысили общую сумму его активов на сумму 10 409 615 тыс. руб. Снижение стоимости чистых активов обусловлено созданием резерва под ОКУ по некотируемым облигациям компании ГРОССГРОУВ ЛИМИТЕД, а также создание резерва под заём, выданный компании ФОАЛИРИ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД.

В связи с этим третьи лица могут сделать предварительный вывод о том, что Общество не способно продолжать непрерывно свою деятельность в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако руководство Общества убеждено в способности Общества погашать свои обязательства перед контрагентами в полном объеме в срок. Этот вывод основан на следующих обстоятельствах. Для выравнивания финансового положения руководством Общества предпринят ряд шагов, в том числе: проведена полная реструктуризация активов. Для исключения курсовых переоценок реализованы валютные активы и приобретены рублевые активы с более высокой доходностью. Существенно снижены процентные ставки по собственным облигациям, расчетная ставка по биржевым облигациям изменяется с изменением ключевой ставки Банка России. Решением, принятым Общим Собранием владельцев облигаций, изменен порядок выплаты по купонным доходам облигаций Общества. Основная сумма выплат по купонным доходам будет произведена в дату погашения облигаций. Это позволит свободные денежные средства направить на эффективные бизнес-решения. В связи с этим руководство Общества не сомневается в устойчивости бизнеса Общества.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения.

- Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов определяется на основе котировок цен на отчетную дату.
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, займов выданных и полученных с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости.
- Справедливая стоимость займов выданных и полученных с фиксированной процентной ставкой определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.
 - *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.* На 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости составила 6,72% (на 31 декабря 2017 г. – от 7,12% до 7,54% в зависимости от срока погашения и валюты обязательства).

18 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

- **Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.**
 На 31 декабря 2018 г. ставки дисконтирования, использованные для расчета справедливой стоимости составила 9,7% (на 31 декабря 2017 г. – от 9,25% до 9,56% в зависимости от срока погашения).

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

		31.12.2018		31.12.2017		тыс. руб.
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 1	36 603	36 603	222 402	222 402	
Займы и депозиты		13 682 215	14 597 441	11 574 733	11 082 755	
Займы выданные	Уровень 3	13 682 215	14 597 441	11 574 733	11 082 755	
Дебиторская задолженность	Уровень 3	63	63	475	475	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		45 931 988	45 931 988	45 658 659	45 658 659	
Котируемые ценные бумаги	Уровень 1	78 842	78 842	111 703	111 703	
Некотируемые ценные бумаги	Уровень 2	45 853 146	45 853 146	45 546 955	45 546 955	
		59 650 870	60 566 095	57 456 268	56 964 291	
Обязательства						
Кредиты и займы полученные		73 374 262	85 301 996	68 062 209	64 377 594	
Облигационный заем	Уровень 1	73 276 830	69 593 183	68 062 209	64 377 594	
Прочие займы полученные	Уровень 3	97 432	92 123	-	-	
Кредиторская задолженность	Уровень 3	193	193	14 957	14 957	
		73 374 455	85 302 189	68 077 166	64 392 551	

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

20 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий, произошедших после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, не было.

Генеральный директор
 ООО «Диджитал Инвест»
 29 апреля 2019 года



Кудрявцева Светлана Викторовна