

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«БЮРОКРАТ»**

**Москва, 2018**

## **Содержание**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ПРИМЕЧАНИЯ:	
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	6
ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ .....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ УЧАСТНИКОВ.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	12

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Бюрократ»

### **МНЕНИЕ**

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности банковского холдинга, головной организацией которого является Общество с ограниченной ответственностью «Бюрократ», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупных доходах и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По мнению аудиторской организации **Общества с ограниченной ответственностью «Внешаудит консалтинг»**, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность банковского холдинга, головной организацией которого является Общество с ограниченной ответственностью «Бюрократ», отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение банковского холдинга по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированные финансовые результаты его деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к банковскому холдингу в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту годовой консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**

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





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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности банковского холдинга.

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная 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 годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля банковского холдинга;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством банковского холдинга допущения 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 банковского холдинга



продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что банковский холдинг утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

**Руководитель задания по  
аудиту, по результатам  
которого выпущено настоящее  
аудиторское заключение**



Береговой А.Ю.

Квалификационный аттестат аудитора  
№03-000246 от 20.06.2012 г.,  
ОРНЗ 2080301187

**30 мая 2018 года**

**Аудируемое лицо:**

Общество с ограниченной ответственностью «Бюрократ»

ОГРН 1155048001063

Местонахождение: 142300, Московская обл., г. Чехов, ул. Угловая, д.2/1, кор.1

**Независимый аудитор:**

Общество с ограниченной ответственностью «Внешаудит консалтинг».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 28 января 2003 года и присвоен ГРН 1037739256180.

Местонахождение: 119034, г. Москва, ул. Пречистенка, дом 10, офис 15.

ООО «Внешаудит консалтинг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), далее – СРО РСА, аккредитованной Министерством финансов РФ (регистрационные номер записи о внесении сведений в реестр – 03). Запись в реестре аудиторов и аудиторских организаций СРО РСА от 23 декабря 2009 года за ОРНЗ 10203000816 (Свидетельство СРО РСА от 03 августа 2016 года).

**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2017 года**  
**(в тысячах российских рублей,**  
**выраженных с учетом покупательной способности**  
**российского рубля на 31 декабря 2017 года)**

	Примечание	31.12.2017	30.06.2017
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты		425 478	671 813
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		59 454	71 771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 007 110	283 740
Средства в других банках		887 698	1 012 353
Кредиты и дебиторская задолженность		1 544 386	1 179 809
Инвестиции в дочерние и ассоциированные организации		-	-
Инвестиционная недвижимость		-	31 252
Долгосрочные активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи"		-	26 140
Запасы		540 118	872 940
Основные средства		352 249	154 088
Гудвил, связанный с покупкой дочерних организаций		-	-
Текущие требования по налогу на прибыль		-	47
Отложенные налоговые требования		-	-
Прочие активы		550 430	398 081
<b>Итого Активов:</b>		<b>5 366 923</b>	<b>4 702 034</b>
<b>Обязательства</b>			
Займы и кредиты		1 254	-
Средства клиентов		1 509 292	1 688 819
Кредиторская задолженность		337 856	198 333
Выпущенные долговые ценные бумаги		52 260	1 635
Прочие заемные средства		265 477	264 425
Прочие обязательства		110 738	143 281
Текущие налоговые обязательства		9 098	1 507
Отложенные налоговые обязательства		-	3 763
<b>Итого обязательств:</b>		<b>2 285 975</b>	<b>2 301 763</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал		3 039 374	2 382 374
Нераспределенная прибыль отчетного периода		40 921	17 244
Нераспределенная прибыль прошлых лет		653	653
<b>Итого собственного капитала:</b>		<b>3 080 948</b>	<b>2 400 271</b>



**Итого обязательств и  
собственного капитала:**

**5 366 923    4 702 034**

Генеральный директор  
ООО «Бюрократ»

Главный бухгалтер  
ООО «Бюрократ»



Балясников П.А.  
(подпись)

Сергеенко Н.В.  
(подпись)

**Консолидированный отчет о совокупных доходах  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года  
(в тысячах российских рублей,  
выраженных с учетом покупательной способности  
российского рубля на 31 декабря 2017 года)**

	31.12.2017	30.06.2017
выручка от продаж	2 045 370	829 725
себестоимость продаж	(1 804 663)	(745 830)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>240 707</b>	<b>83 895</b>
Расходы	(169 927)	(79 447)
<b>Прибыль/убыток от продаж</b>	<b>70 781</b>	<b>4 447</b>
Изменение резерва под обесценение долговых финансовых активов	(15 140)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 123	-
Проценты к получению	45 751	-
Процентные расходы по займам	(7)	(4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	13 379	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(4 770)	-
Комиссионные доходы	140 047	-
Комиссионные расходы	(4 843)	-
Чистые доходы от участия в дочерних компаниях	16 266	16 266
Изменение прочих резервов	(60 026)	-
Прочие чистые операционные доходы	1 132 136	54 835
<b>Чистые доходы (расходы)</b>	<b>1 334 696</b>	<b>75 545</b>
Операционные расходы	(1 261 709)	(57 951)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>72 987</b>	<b>17 594</b>
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль	(29 052)	(343)
Выплаты из прибыли (дивиденды и пр.)	(3 015)	(6)
<b>Чистая прибыль / (убыток)</b>	<b>40 921</b>	<b>17 244</b>

Генеральный директор  
ООО «Бюрократ»

Главный бухгалтер  
ООО «Бюрократ»

*Подпись*  
*Подпись*



Балясников П.А.  
(подпись)

Сергеенко Н.В.  
(подпись)



**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года  
(в тысячах российских рублей,  
выраженных с учетом покупательной способности  
российского рубля на 31 декабря 2017 года)**

	31.12.2017	30.06.2017
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Денежные поступления от продажи товаров и услуг	2 039 100	829 725
Денежные выплаты	(1 981 433)	(825 277)
Проценты полученные	45 751	-
Проценты уплаченные	(7)	(4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгметаллами	13 379	-
Комиссии полученные	130 101	-
Комиссии уплаченные	(4 633)	-
Чистые доходы(расходы) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 238)	-
Прочие операционные доходы	1 132 188	54 835
Уплаченные операционные расходы	(1 268 425)	(57 951)
Уплаченный налог на прибыль	(25 177)	(343)
<b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>79 606</b>	<b>985</b>
<b>Прирост / (снижение) операционных активов и обязательств</b>		
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации	12 317	-
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(696 841)	10 205
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках	122 369	-
Чистый (прирост) / снижение по дебиторской задолженности	(354 705)	32 618
Чистый (прирост) / снижение по запасам	369 458	36 636
Чистый (прирост) / снижение по прочим активам	101 304	228 726
Чистый прирост / (снижение) по кредиторской задолженности	(430 739)	(395 012)
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам	20 133	92 391
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>	<b>(777 099)</b>	<b>6 548</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		

Изменение стоимости финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	-	-
Изменение стоимости финансовых активов, относящихся к категории "удерживаемых до погашения"	-	-
Инвестиции в дочернюю компанию	(883 463)	(883 463)
Изменение стоимости основных средств и НМА	(159 521)	7 866
Изменение стоимости объектов инвестиционной недвижимости / в результате выбытия активов	-	-
Дивиденды полученные	95	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 042 889)</b>	<b>(875 597)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Эмиссия обыкновенных акций	1 857 000	1 200 000
Эмиссия привилегированных акций	-	-
Прочие взносы акционеров в уставный капитал	-	-
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	-	-
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	-
Изменение стоимости долговых ценных бумаг	50 626	-
Изменение стоимости заемных средств	7 463	-
Выплаченные дивиденды	(3 015)	(6)
Прочие выплаты акционерам	-	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>1 912 074</b>	<b>1 199 994</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(7 646)	(167)
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>84 441</b>	<b>330 778</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	341 034	92
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	425 478	330 871

Генеральный директор  
ООО «Бюрократ»

Главный бухгалтер  
ООО «Бюрократ»



Балясников П.А.  
(подпись)

Сергеенко Н.В.  
(подпись)



**Консолидированный отчет об изменении чистых активов**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**  
**(в тысячах российских рублей,**  
**выраженных с учетом покупательной способности**  
**российского рубля на 31 декабря 2017 года)**

Название статьи отчета о изменениях в капитале	Уставный капитал	Дополнительный капитал (субординированный займ)	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 30.06.2017	2 382 374	-	17 897	2 400 271
Изменение за период	657 000	-	23 677	680 677
Остаток на 31.12.2017	3 039 374	-	41 574	3 080 948

Генеральный директор  
 ООО «Бюрократ»

Главный бухгалтер  
 ООО «Бюрократ»

*(Handwritten signatures)*



Балясников П.А.  
 (подпись)

Сергеенко Н.В.  
 (подпись)

## **Примечания к финансовой отчетности**

Ниже приведен порядок отражения информации в Примечаниях к финансовой отчетности. При отражении информации в отчетности необходимо учитывать специфику операций, осуществляемых участниками банковского Холдинга.

### **1. Основная деятельность**

Данная финансовая отчетность является отчетностью банковского Холдинга, состоящей из ООО "БЮРОКРАТ" и АО «БАНК РЕАЛИСТ» (далее - Холдинг).

Холдинг образован в июле 2017 года в результате приобретения ООО "БЮРОКРАТ" (головная компания Холдинга) 100% пакета акций АО «БАНК РЕАЛИСТ» (дочерняя компания).

Основной деятельностью головной компании является производство офисных стульев, кресел и канцелярских товаров из пластика. На российском рынке головной компанией представлен широкий ассортимент канцелярских товаров собственного производства. Собственное производство продукции расположено в Московской области, которое соединяет в себе традиции лучших мебельных производителей с новейшей технологической и материальной базой, а персонал обладает высокой квалификацией и необходимым опытом.

Дочерняя компания осуществляет деятельность в секторах российских финансовых рынков, включая межбанковские и розничные депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми инструментами и облигациями, обслуживание частных и корпоративных клиентов, торговое финансирование и управление активами. Дочерняя компания предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранной валюте.



## 2. Экономическая среда, в которой осуществляется деятельность

Российская экономика в 2017 году продолжила восстанавливаться после кризиса. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП вернулась в положительную зону, и рост ВВП по итогам 2017 года составил 1,5% по отношению к 2016 году, в то время как по итогам 2016 года падение ВВП составило 0,2%.

Экономический рост оставался неравномерным. Промышленное производство за 2017 год выросло на 1,0% по сравнению с 2016 годом, в котором рост промышленного производства составил 1,3%. Уверенный рост за 2017 год показал грузооборот транспорта, выросший на 5,4% по отношению к 2016 году, в котором рост грузооборота транспорта составил 1,8%. Темп роста сельского хозяйства замедлился до 2,4% по сравнению с 4,8% в 2016 году. Строительство сократилось на 1,4% против сокращения на 2,2% в 2016 году. Ситуация на рынке труда улучшилась.

Уровень безработицы к концу 2017 года снизился до 5,1% против 5,3% в декабре прошлого года. Реальная начисленная заработная плата выросла на 3,4% в годовом выражении против роста на 0,8% в 2016 году. При этом рост заработных плат в экономике сдерживается низкой индексацией оплаты труда работников бюджетного сектора. Реальные располагаемые доходы населения снизились на 1,7% по итогам 2017 года, при этом темпы сокращения заметно снизились по сравнению с результатом 2016 года, в котором снижение составило 5,8% в годовом выражении.

Оборот розничной торговли за 2017 год вырос на 1,2%, в то время как в 2016 году спад составил 4,6%. Склонность населения к накоплению сбережений снизилась. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, в 2017 году составила 8,1%. Этот показатель существенно снизился по сравнению с 11,1% в 2016 году.

Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в четвертом квартале 2017 года по сравнению с четвертым кварталом 2016 года повысился на 8 процентных пунктов и составил (11%).

Инфляция в годовом выражении замедлилась до 2,5%

Цены на нефть по итогам 2017 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2017 года составила 53,1 долларов США за баррель против 42,1 долларов США за баррель в 2016 году. Средняя цена в четвертом квартале 2017 года выросла до 59,7 долларов США за баррель против 52,0 долларов США за баррель в первом квартале 2017 года.

Средний курс рубля в четвертом квартале 2017 года практически не изменился (59,1 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2017 года (58,7 рублей за доллар США). Стабильность курса в основном объясняется относительно стабильными ценами на нефть. По итогам 2017 года средний курс составил 58,3 рублей за доллар США.

Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2017 году достиг 40,2 миллиарда долларов США (25,5 миллиарда долларов США в 2016 году). Увеличение профицита объясняется ростом нефтегазового экспорта благодаря более высоким ценам на нефть по отношению к 2016 году.

Отток капитала составил 31,3 миллиарда долларов США в сравнении с 19,8 миллиардами долларов США в 2016 году. Отток был сформирован преимущественно погашением обязательств банковского сектора. Внешний долг Российской Федерации с начала 2017 года вырос на 14,9 миллиарда долларов США до 529,1 миллиарда долларов США.

Российский банковский сектор в 2017 году показал прибыль в размере 790 миллиардов рублей против 930 миллиардов рублей годом ранее. Объем прибыли российского банковского сектора значительно сократился во втором полугодии 2017 года по сравнению с первым полугодием 2017 года из-за разового признания отрицательного финансового результата нескольких крупных российских банковских групп, которые проходят процедуру финансового оздоровления. Активы банковской системы за 2017 год возросли на 9,0% после поправки на валютную переоценку по сравнению с 2016 годом. Кредитный портфель банковского сектора увеличился на 6,2% благодаря росту кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам на 3,7% и 13,2%

соответственно (с учетом поправки на валютную переоценку). В 2017 году депозиты населения выросли на 10,7%, а депозиты и средства на счетах организаций увеличились на 4,8% (с учетом поправки на валютную переоценку). Удельный вес просроченной задолженности российского банковского сектора за 2017 год вырос с 6,3% до 6,4% по корпоративному, и сократился с 7,9% до 7,0% – по розничному кредитному портфелю. Величина созданных резервов на возможные потери в 2017 году увеличилась на 26,9%. Заимствования банковского сектора у Банка России сократились на 25,7%, одновременно объем депозитов и прочих привлеченных средств Федерального Казначейства вырос в 3 раза.

Ситуация на российских фондовых рынках улучшилась. Индекс РТС по итогам 2017 года вырос на 0,2% по сравнению с 2016 годом, индекс Московской Биржи снизился на 5,5%.

### **3. Основа подготовки отчетности**

#### **а) Заявление о соответствии**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Участники Холдинга ведут бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

#### **б) Первое применение МСФО**

Финансовая отчетность за период, завершившийся 31 декабря 2017 г., является первой финансовой отчетностью, подготовленной Холдингом согласно МСФО.

Для сравнительной даты Холдингом выбрана дата 30 июня 2017 г., как наиболее близкая к дате установления ООО "БЮРОКРАТ" (14.07.2017 г.) полного контроля над АО «БАНК РЕАЛИСТ».

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» освобождает компании, впервые применяющие МСФО, от ретроспективного применения некоторых МСФО. Холдинг не использовал данные освобождения.

#### **в) Принципы оценки**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

#### **г) Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой является российский рубль, который является национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

#### **д) Использование оценок**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет



необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Наиболее значимые сферы, требующие использования оценочных суждений и допущений, включают:

- оценочные обязательства по неиспользованным отпускам;
- признание отложенного налогового актива;
- условные обязательства

*оценочные обязательства по неиспользованным отпускам*

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства и при условии, что размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Формирование оценочных обязательств неотъемлемо связано с наличием значимых суждений и оценок в этом отношении руководства.

*признание отложенного налогового актива*

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что достаточная налогооблагаемая прибыль будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых параметрах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценок, или если эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативный эффект на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если оценка реализации отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках,

*условные обязательства*

По своей природе, условные обязательства будут определены наступлением или не наступлением одного или более будущих событий. Оценка условных обязательств неотъемлемо связана с формированием значимых суждений и оценок в отношении последствий будущих событий.



## 4. Принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

### **Финансовые инструменты**

#### *Признание финансовых инструментов*

Стандартные операции по приобретению и реализации финансовых активов и обязательств отражаются на дату совершения сделки. Датой сделки считается дата получения права на актив и обязательство.

Руководство определяет соответствующую классификацию финансовых инструментов при первоначальном признании. Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс, в случае если финансовый актив или финансовое обязательство не являются оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению и выпуску финансового актива или обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Денежные потоки, связанные с полученными процентами и дивидендами, классифицируются как инвестиционная деятельность.

#### *Прекращение признания финансовых инструментов*

Холдинг прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Холдингом или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства. Холдинг прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются или аннулируются.

### **Взаимозачет активов и обязательств**

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

### **Обесценение активов**

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости. Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность.

Если существует объективное свидетельство того, что подобные активы обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам. Все убытки от обесценения отражаются в составе прибыли или убытка.

#### **Начисленные процентные доходы**

Начисленные процентные доходы входят в балансовую стоимость дебиторской задолженности.

#### **Уставный капитал**

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.

#### **Субординированные займы.**

Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными участниками Холдинга на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации участника Холдинга кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы участников Холдинга учитываются по амортизированной стоимости и не признаются как элемент дополнительного капитала.

#### **Критерии признания и база оценки депозитов**

Все депозиты в банках отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально они отражаются по справедливой стоимости, а затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Процентные доходы по депозитам в банках отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы, начисляемые по методу эффективной процентной ставки.

#### **Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Компьютерная техника            от 3 до 5 лет

Офисное оборудование            от 3 до 5 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

#### **Налогообложение**



Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с участниками, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

### **Процентный доход**

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки — это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Холдинг оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или дисконты.

### **Доходы и расходы**

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

### **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства,



выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

#### **Активы в доверительном управлении**

Активы и обязательства, удерживаемые участниками Холдинга от своего имени, но по существу принадлежащие третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

#### **Операционная аренда**

В случае, когда Холдинг выступает в роли арендатора, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды, включая договоры, по которым предполагаются расторжения, признается в качестве расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

#### **Резервы**

Резервы отражаются в учете в том случае, когда возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной, степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

#### **Вознаграждения сотрудников**

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые участники Холдинга отчисляют в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

#### **Новые учетные положения**

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Холдингом:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9.

*Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:*

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и оттого, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов (SPPI). Если долговой инструмент удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной

суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает активы для сбора потоков денежных средств от активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты теперь не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать в составе прочего совокупного дохода эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за двенадцать месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- МСФО (IFRS) 9 устанавливает специальные правила для оценки резерва под убытки и признания процентного дохода применительно к приобретенным и созданным активам, которые являются кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании (приобретенные и созданные активы, являющиеся кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании, или POCI-активы). При первоначальном признании POCI-активов они не имеют резерва под обесценение. Вместо этого величина кредитных убытков, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента, включается в расчет эффективной процентной ставки. Величина, отражающая положительные изменения в ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового актива кредитных убытках, признается как прибыль от обесценения, даже если эта величина больше той суммы, которая ранее была отражена в составе прибыли или убытка как убыток от обесценения. Такое представление информации отличается от предусмотренного МСФО (IAS) 39 порядка, согласно которому списанные на обесценение суммы могут быть восстановлены только в пределах величины, ранее признанной в составе прибыли или убытка за период как убыток от обесценения.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Холдинг планирует применять требования МСФО (IFRS) 9



к учету хеджирования.

### Переход

Изменения в учетной политике в связи с переходом на требования МСФО (IFRS) 9 в общем были применены ретроспективно, за исключением следующего:

- Холдинг воспользовался освобождением от требования пересчета сравнительной информации за предыдущие периоды в отношении классификации и оценки, включая обесценение. Разницы в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающие в результате применения МСФО (IFRS) 9, в общем были признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств по состоянию на дату первоначального применения.
  - ✓ Оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживается Холдингом финансовых активов.
  - ✓ Классификация по усмотрению организации или отмена ранее принятых организацией классификаций ряда финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
  - ✓ Классификация по усмотрению организации ряда инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Для реализации перехода на требования МСФО (IFRS) 9 Холдинг провел расширенную программу, которая была сфокусирована на основных изменениях в связи с применением МСФО (IFRS) 9, включая как процессы и системы подготовки финансовой отчетности, так и внутренние процедуры согласования, и проведение обучения персонала.

В течение 2017 года Холдинг завершил проведение детальной оценки объема и сложности применения требований МСФО (IFRS) 9, в результате которой были выявлены различия в подходах к учету между МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 и выделены ресурсы для завершения перехода на требования МСФО (IFRS) 9. Проведение программы по переходу на требования МСФО (IFRS) 9 осуществлялось посредством выполнения процедур и создания документов в отношении основных изменений, упомянутых выше. Данные процедуры включают следующие шаги, которые завершены на текущий момент:

- Проведена оценка влияния изменений на финансовые и экономические показатели и идентифицированы требования к процессам и системам для успешного выполнения перехода на требования МСФО (IFRS) 9;
- Согласованы интерпретации по основным требованиям к учету и сформулированы профессиональные суждения по основным неоднозначным позициям;
- Завершены процедуры внесения изменений в учетную политику и политику по управлению рисками;
- Завершено создание технических заданий к системам хранения данных, требований к модели данных, системе внутренних контролей и процессов для обеспечения соответствия финансовых процессов и систем с процессами и системами по управлению рисками;
- Проведены тренинги и обучающие семинары для внутренних заинтересованных сторон;



- Разработан формат раскрытий в финансовой отчетности и посчитаны корректировки по переходу на требования МСФО (IFRS) 9;
- Завершено определение бизнес-моделей по всем портфелям финансовых активов участников Холдинга на основании следующей информации:
  - ✓ Действующие политики и цели инвестирования в портфель, а также особенности применения этих политик на практике, в частности, нацелена ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, соотнесение сроков финансовых активов со сроками финансовых обязательств, выступающих источником финансирования для данных активов, или получение потоков денежных средств посредством продажи активов;
  - ✓ Каким образом осуществляется оценка результативности управления портфелем и как такая информация представляется руководству;
  - ✓ Риски, оказывающие влияние на результативность управления бизнес-моделью (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;
  - ✓ Каким образом осуществляется вознаграждение руководства - например, основан ли расчет вознаграждения на справедливой стоимости активов под управлением или на контрактных потоках денежных средств от этих активов; и
  - ✓ Частота, объем и временной горизонт продаж из портфеля в прошлые периоды, причины таких продаж и ожидания руководства в отношении будущих продаж. Однако, информация о продажах не рассматривается отдельно от прочей информации, напротив, она является составной частью общей оценки того, каким образом достигается цель руководства по управлению финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.
- Для всех долговых финансовых активов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов с целью получения контрактных потоков денежных средств, а также бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов как с целью получения контрактных потоков денежных средств, так и продажи активов, была проведена оценка того, отвечают ли контрактные потоки денежных средств по таким финансовым активам требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов на дату их первоначального признания. По результатам проведенной оценки, ряд долговых финансовых инструментов был определен как несоответствующие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, и такие финансовые инструменты были классифицированы в категорию отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Завершены создание и тестирование новой модели оценки обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков и ее параметров, а также проведена оценка сумм дополнительных резервов под обесценение к созданию;
- Ряд некотируемых инвестиционных долговых ценных бумаг, которые отражались по амортизированной стоимости согласно МСФО (IAS) 39 в составе Кредитов и авансов клиентам и Средств в банках в финансовой отчетности, был реклассифицирован в состав Ценных бумаг согласно МСФО (IFRS) 9 для корректной классификации этих долговых ценных бумаг в составе того класса финансовых активов, к которым они относятся;
- Проведена оценка влияния изменений, описанных выше, на соответствующие статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года, которые представлены в следующей таблице:



**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

**МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды»** (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующее финансовое обязательство на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором»** (с учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года; выпущены в сентябре 2014 года; дата начала применения не определена). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

**Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»** (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевого инструмента, которые в ином случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами.



Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (а) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевого инструмента, предоставленного в результате модификации, на дату модификации; (б) при модификации признание обязательства прекращается, (с) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (d) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках.

**Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»** (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг.** (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению. Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»** (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации



может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

**Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости»** (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

**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 разъясняют подходы к определению пенсионных расходов в случае изменения пенсионного плана с установленными выплатами. В случае корректировки плана, а именно его изменения, сокращения и урегулирования - МСФО (IAS) 19 требует переоценить чистое обязательство или актив, связанные с данным планом с установленными выплатами. Поправки требуют использования обновленных допущений с момента данного изменения для определения стоимости услуг текущего периода и чистых процентов для оставшегося отчетного периода после изменения плана. До данных поправок МСФО (IAS) 19 не уточнял порядок определения данных расходов для периода после изменения плана.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»** (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно



или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению.

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»** (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки позволяют оценивать по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть предоплачены по стоимости ниже амортизированной, например, по справедливой стоимости или по стоимости, которая включает обоснованные компенсационные платежи заемщику, равные приведенной стоимости эффекта от роста рыночной процентной ставки на оставшийся срок до погашения инструмента. В дополнение, текст, добавленный в раздел стандарта с основаниями для представления вывода подтверждает существующее руководство МСФО (IFRS) 9, устанавливающее, что модификации или замены определенных финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, будут приводить к доходу или расходу, отражаемому через счета прибылей и убытков. Таким образом в большинстве случаев, компании, выпускающие отчетность, не имеют возможности пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок погашения кредита, чтобы избежать влияния на доходы или расходы, возникающего из-за модификации кредита.

**Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия»** (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Разъяснения уточняют, что компании, выпускающие отчетность, должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным кредитам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, которые формируют часть чистых инвестиций в объект инвестиций, учитываемый по методу долевого участия, до того, как они могут сократить балансовую стоимость инвестиции на долю убытка объекта инвестиций, который превышает величину вложений инвестора в простые акции.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2015-2017 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23** (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Данные изменения оказывают влияние на четыре стандарта. Уточнения к стандарту МСФО (IFRS) 3 указывают, что компания-приобретатель должна переоценить свою прежнюю долю владения в совместной операции в момент, когда она получает контроль над приобретаемой компанией. В то же время, МСФО 11 теперь очевидно указывает на то, что компания-инвестор не должна переоценивать свою прежнюю долю владения, когда она получает совместный контроль над



совместной операцией, по аналогии с текущими требованиями, когда ассоциированная компания становится совместным предприятием или наоборот. Скорректированный МСФО 12 говорит, что компания должна признать все налоговые последствия с дивидендов в случаях, когда имели место операции или события, которые привели к появлению соответствующей распределяемой прибыли, в отчете о прибылях и убытках или отчете о прочем совокупном доходе. Данные требования теперь применимы во всех случаях, когда доходы по финансовым инструментам, классифицированным в капитал компании, являются распределением прибыли и неприменимы лишь в тех случаях, когда налоговые последствия являются следствием различных налоговых ставок для распределенной и нераспределенной прибыли. Поправки к МСФО 23 напрямую указывают на то, что заемные средства, привлеченные специально с целью финансирования вложений в определенный актив, должны быть исключены из общего объема процентных расходов, которые соответствуют требованиям для капитализации, до тех пор, пока инвестиционный актив не начнет приносить экономические выгоды.

В настоящее время руководство изучает положения этих стандартов, их влияние на финансовую отчетность и сроки их возможного применения.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Наличные средства</i>	75 092	51 829
<i>Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)</i>	235 422	138 875
<i>Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках:</i>	74 003	378 193
<i>Прочие размещения в финансовых учреждениях</i>	40 951	102 914
<b><i>Итого денежные средства и их эквиваленты</i></b>	<b>425 478</b>	<b>671 813</b>

Денежные средства являются высоко ликвидным активом, не имеющим каких-либо ограничений на использование.

По состоянию на 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, а также признаки обесценения по ним.

## 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражены финансовые вложения в ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг и имеющие рыночную стоимость.

	31.12.2017	30.06.2017
<b><i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i></b>		
<b><i>Без обременения</i></b>		
<i>Внутренние обязательства Российской Федерации (ОФЗ)</i>	6 970	6 766
<i>Корпоративные облигации</i>	163 131	208 371
<i>Корпоративные еврооблигации</i>	35 732	67 038
<i>Акции</i>	1 677	1 565
<i>Субординированные займы кредитным организациям</i>	150 000	-
<i>Приобретенные права требования</i>	649 600	-
<b><i>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i></b>	<b>1 007 110</b>	<b>283 740</b>

ОФЗ представляют собой государственные ценные бумаги, номинированные в рублях, выпущенные и гарантированные Министерством финансов России. По состоянию за 31 декабря 2017 года ОФЗ имеют срок погашения до 2021 года, ставка купонного дохода 6,5%.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными крупными российскими банками и компаниями, имеющими котировку на активном рынке. По состоянию за 31 декабря 2017 года облигации компаний ПАО «НК «Роснефть» и ОАО «РЖД» погашены, получен купонный доход 8,6% и 9,25% годовых, соответственно. Корпоративные облигации кредитных организаций имеют купонный доход от 8,1% до 11,4% годовых, срок погашения до 2023 года.

Корпоративные еврооблигации представлены ценными бумагами, выпущенными крупными российскими банками, имеющими котировку на активном рынке. По состоянию за 31 декабря 2017 года данные ценные бумаги имеют купонный доход 5,1% и срок погашения 2018 год.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Холдинга отсутствуют остатки по долговым ценным бумагам с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Акции представлены долевыми обязательствами российских компаний (ПАО "Газпром",



ПАО "Мосэнерго", ПАО "ФСК ЕЭС").

Субординированные займы кредитным организациям представлены долгосрочными кредитами, предоставленными АО "БайкалИнвестБанк". Данные финансовые активы отвечают требованиям, установленным Банком России для субординированных займов в целях признания их у заемщика в качестве элементов дополнительного капитала. Ликвидность данного финансового актива имеет ограничения.

Приобретенные права требования представлены требованиями к АО "БайкалИнвестБанк", носящими краткосрочный характер.

## 7. Средства в других банках

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Текущие кредиты и депозиты в других банках</i>	2 126	570 000
<i>Депозиты в ЦБ РФ</i>	870 456	430 073
<i>Прочие размещения в других банках</i>	15 116	12 280
<b><i>Итого средства в других банках</i></b>	<b>887 698</b>	<b>1 012 353</b>

## 8. Кредиты и дебиторская задолженность

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	1 639 995	1 290 313
<i>Ипотечные кредиты</i>	89 734	125 755
<i>Потребительские кредиты</i>	951	31 193
<i>Дебиторская задолженность</i>	-	127 262
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	(485 641)	(468 414)
<i>Расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	299 347	73 700
<b><i>Итого кредиты и дебиторская задолженность</i></b>	<b>1 544 386</b>	<b>1 179 809</b>

## 9. Инвестиционная недвижимость

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Остаток на 1 января</i>	-	-
<i>Перевод из состава ОС</i>	-	36 037
<b><i>Остаток на отчетную дату</i></b>	<b>-</b>	<b>36 037</b>
<b><i>Накопленная амортизация</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Остаток на 1 января</i>	-	-
<i>Амортизационные отчисления за период</i>	-	(300)
<i>Перевод из состава ОС</i>	-	(4 485)
<b><i>Остаток на отчетную дату</i></b>	<b>-</b>	<b>(4 785)</b>
<b><i>Остаточная стоимость на отчетную дату</i></b>	<b>-</b>	<b>31 252</b>

## 10. Запасы

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Материалы</i>	407 388	872 940
<i>Товары</i>	23 788	-
<i>Готовая продукция</i>	108 942	-
<b><i>Итого запасов</i></b>	<b>540 118</b>	<b>872 940</b>

## 11. Основные средства

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Балансовая стоимость производственного оборудования</i>	473 990	281 450
<i>Амортизация производственного оборудования</i>	(151 093)	(143 150)
<i>Балансовая стоимость имущества</i>	46 848	25 146
<i>Амортизация имущества</i>	(17 532)	(9 400)
<i>Балансовая стоимость НМА</i>	257	257
<i>Амортизация НМА</i>	(219)	(215)
<b><i>Стоимость основных средств</i></b>	<b>352 249</b>	<b>154 088</b>

## 12. Прочие активы

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Расчеты с покупателями и заказчиками</i>	538 117	393 706
<i>Расчеты по налогам</i>	-	353
<i>Расходы будущих периодов</i>	67	120
<i>Прочие расчеты</i>	64	50
<i>Прочие финансовые активы</i>	164	1 004
<i>Прочие нефинансовые активы</i>	12 118	2 848
<b><i>Итого прочих активов</i></b>	<b>550 430</b>	<b>398 081</b>

## 13. Средства клиентов

	31.12.2017	30.06.2017
<b><i>Государственные и муниципальные организации:</i></b>	-	<b>345</b>
<i>-Текущие/расчетные счета</i>	-	345
<b><i>Прочие юридические лица и предприниматели:</i></b>	<b>1 439 963</b>	<b>832 108</b>
<i>-Текущие/расчетные счета</i>	254 635	435 540
<i>-Срочные депозиты</i>	1 185 328	396 568
<b><i>Физические лица:</i></b>	<b>69 329</b>	<b>856 366</b>
<i>-Текущие счета/счета до востребования</i>	57 981	104 685
<i>-Срочные вклады</i>	11 348	751 681
<b><i>Итого средства клиентов</i></b>	<b>1 509 292</b>	<b>1 688 819</b>

## 14. Кредиторская задолженность

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Расчеты с поставщиками и подрядчиками</i>	335 674	196 068
<i>Расчеты с персоналом по оплате труда</i>	2 182	2 265
<b><i>Итого</i></b>	<b>337 856</b>	<b>198 333</b>



## 15. Долговые обязательства

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Векселя</i>	52 260	1 635
<b><i>Итого</i></b>	<b>52 260</b>	<b>1 635</b>

## 16. Субординированные займы

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Заем от ООО "МОРТОН-PCO"</i>	163 272	165 547
<i>Заем от ООО "МОРТОН-PCO"</i>	102 205	98 878
<b><i>Итого</i></b>	<b>265 477</b>	<b>264 425</b>

## 17. Прочие обязательства

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Расчеты с покупателями и заказчиками</i>	6 301	109 939
<i>Расчеты по налогам и сборам</i>	2 326	-
<i>Расчеты по социальному страхованию и обеспечению</i>	1 301	1 214
<i>Расчеты с подотчетными лицами</i>	35	53
<i>Расчеты с разными кредиторами</i>	3 432	-
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	69 766	14 582
<i>Прочие нефинансовые обязательства</i>	27 577	17 493
<b><i>Итого</i></b>	<b>110 738</b>	<b>143 281</b>

## 18. Прибыль от продаж

Выручка Холдинга получена от деятельности на территории РФ. Оплата производится денежными средствами путем безналичных расчетов.

Расходы Холдинга по обычным видам деятельности представляют собой расходы, связанные с обеспечением осуществляемой деятельности.

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Выручка от продаж</i>	1 876 648	829 725
<i>Процентные доходы от банковской деятельности</i>	168 722	-
<i>Себестоимость</i>	(1 753 532)	(745 830)
<i>Процентные расходы от банковской деятельности</i>	(51 131)	-
<i>Управленческие расходы</i>	(169 927)	(79 447)
<b><i>Прибыль от продаж</i></b>	<b>70 781</b>	<b>4 447</b>

## 19. Прочие операционные доходы

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Внерезидентские доходы</i>	482 903	-
<i>Операционные доходы</i>	603 849	-
<i>Прочие доходы</i>	45 737	54 835

<i>Прочие доходы от банковской деятельности</i>	353	-
<b><i>Итого</i></b>	<b>1 132 136</b>	<b>54 835</b>

## 20. Операционные расходы

	31.12.2017	30.06.2017
<i>Внерезидентские расходы</i>	(790 614)	-
<i>Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль</i>	(56 078)	-
<i>Операционные расходы</i>	(253 504)	-
<i>Налог на добавленную стоимость</i>	-	-
<i>Прочие расходы</i>	(24 010)	(57 951)
<i>Операционные расходы от банковской деятельности</i>	(137 503)	-
<b><i>Итого</i></b>	<b>(1 261 709)</b>	<b>(57 951)</b>

## 21. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе профессиональной и инвестиционной деятельности Холдинга и является существенным элементом ее операционной политики.

Управление рисками осуществляется в отношении основных типов риска: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, и операционный риск.

Политика в отношении управления рисками разработана таким образом, чтобы выявить и проанализировать имеющиеся риски, установить надлежащие лимиты риска и системы контроля, и осуществлять мониторинг рисков и лимитов. Политика управления рисками основана на нормативных документах РФ.

Финансовое управление рисками осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

### а) Кредитный риск

Холдинг принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам рассчитываются на регулярной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Контроль за соблюдением установленных кредитных лимитов осуществляется на ежемесячной основе.

Холдинг устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными международно-признанными агентствами международными кредитными рейтингами.



## б) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

### Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда участники Холдинга имеет длинную или короткую позицию по долевого финансовому инструменту. В целом Холдинг не подвержен существенным ценовым рискам.

### Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Участники Холдинга подвергаются риску изменения процентных ставок в отношении активов, по которым начисляются проценты. Прочие активы Холдинга главным образом являются непроцентными. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Холдинга.

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Холдинг не принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Ниже представлен анализ валютного риска по состоянию на 31.12.2017 г.

Активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютный риск по внебалансовым позициям представляет собой разницу между контрактной суммой валютных производных финансовых инструментов и их справедливой стоимостью. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска Банка в случае изменения обменных курсов.

	Рубли	\$	Евро	Прочие	ИТОГО
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	373 671	36 308	15 499		425 478
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	59 454				59 454
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	971 483	35 627			1 007 110
Средства в других банках	872 583	12 636	2 479		887 698
Кредиты и дебиторская задолженность	1 263 492	280 894			1 544 386
Инвестиции в дочерние и ассоциированные организации	0				0
Инвестиционная недвижимость	0				0
Долгосрочные активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи"	0				0
Запасы	540 118				540 118
Основные средства	352 249				352 249
Гудвил, связанный с покупкой дочерних организаций	0				0
Текущие требования по налогу на прибыль	0				0
Отложенные налоговые требования	0				0
Прочие активы	550 430				550 430
<b>Итого Активов:</b>	<b>4 983 480</b>	<b>365 465</b>	<b>17 978</b>	<b>-</b>	<b>5 366 923</b>

<b>Обязательства</b>						
Займы и кредиты	1 254					1 254
Средства клиентов	1 327 759	166 719	14 783	31		1 509 292
Кредиторская задолженность	337 856					337 856
Выпущенные долговые ценные бумаги	52 260					52 260
Прочие заемные средства	102 205	163 272				265 477
Прочие обязательства	110 738					110 738
Текущие налоговые обязательства	9 098					9 098
Отложенные налоговые обязательства	0					0
<b>Итого обязательств:</b>	<b>1 941 170</b>	<b>329 991</b>	<b>14 783</b>	<b>31</b>		<b>2 285 975</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>3 042 310</b>	<b>35 474</b>	<b>3 195</b>	<b>(31)</b>		

В части управления ликвидностью Холдинг контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Ниже представлена позиция по ликвидности с учетом контрактных сроков погашения активов и обязательств на 31 декабря 2017 года:

	До востребования	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	С неопреде ленным сроком	ИТОГО
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	425 478					425 478
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	0				59 454	59 454
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 007 110					1 007 110
Средства в других банках	887 698					887 698
Кредиты и дебиторская задолженность	373 186	340 585	305 475	525 140		1 544 386
Инвестиции в дочерние и ассоциированные организации	0					0
Инвестиционная недвижимость	0					0
Долгосрочные активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи"	0					0
Запасы	0				540 118	540 118
Основные средства	0				352 249	352 249
Гудвил, связанный с покупкой дочерних организаций	0					0
Текущие требования по налогу на прибыль	0					0
Отложенные налоговые требования	0					0
Прочие активы	550 430					550 430
<b>Итого Активов:</b>	<b>3 243 902</b>	<b>340 585</b>	<b>305 475</b>	<b>525 140</b>	<b>951 821</b>	<b>5 366 923</b>
<b>Обязательства</b>						
Займы и кредиты	1 254					1 254
Средства клиентов	340 697	15 658	920 343	232 594		1 509 292
Кредиторская задолженность	337 856					337 856
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 635			50 625		52 260
Прочие заемные средства	0			265 477		265 477
Прочие обязательства	110 738					110 738
Текущие налоговые обязательства	9 098					9 098
Отложенные налоговые обязательства	0					0
<b>Итого обязательств:</b>	<b>801 278</b>	<b>15 658</b>	<b>920 343</b>	<b>548 696</b>	<b>0</b>	<b>2 285 975</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 442 624</b>	<b>324 927</b>	<b>(614 868)</b>	<b>(23 556)</b>	<b>951 821</b>	
<b>Накопленная балансовая позиция</b>	<b>2 442 624</b>	<b>2 767 551</b>	<b>2 152 683</b>	<b>2 129 127</b>	<b>3 080 948</b>	

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Холдинга по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	РОССИЯ	ОЭСР	Прочие	ИТОГО
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	398 031	27 447		425 478



Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	59 454			59 454
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 007 110			1 007 110
Средства в других банках	887 698			887 698
Кредиты и дебиторская задолженность	1 544 386			1 544 386
Инвестиции в дочерние и ассоциированные организации	0			0
Инвестиционная недвижимость	0			0
Долгосрочные активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи"	0			0
Запасы	540 118			540 118
Основные средства	352 249			352 249
Гудвил, связанный с покупкой дочерних организаций	0			0
Текущие требования по налогу на прибыль	0			0
Отложенные налоговые требования	0			0
Прочие активы	550 430			550 430
<b>Итого Активов:</b>	<b>5 339 476</b>	<b>27 447</b>	<b>0</b>	<b>5 366 923</b>
<b>Обязательства</b>				
Займы и кредиты	1 254			1 254
Средства клиентов	1 506 573		2 719	1 509 292
Кредиторская задолженность	337 856			337 856
Выпущенные долговые ценные бумаги	52 260			52 260
Прочие заемные средства	265 477			265 477
Прочие обязательства	110 738			110 738
Текущие налоговые обязательства	9 098			9 098
Отложенные налоговые обязательства	0			0
<b>Итого обязательств:</b>	<b>2 283 256</b>	<b>0</b>	<b>2 719</b>	<b>2 285 975</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>3 056 220</b>	<b>27 447</b>	<b>(2 719)</b>	

### Управление рисками капитала

Холдинг управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия Холдинга ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также один из участников Холдинга (АО "БАНК РЕАЛИСТ") должен соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). АО "БАНК РЕАЛИСТ" соответствует этим требованиям.

## 22. Условные обязательства и производные финансовые инструменты

### Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться

открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение участников Холдинга может быть существенным.

Руководство Холдинга считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции участников Холдинга будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2017 и 30 июня 2017 руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

#### **Судебные разбирательства**

Участники Холдинга за 2017 год не имели судебных претензий. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

#### **Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы**

Оценочное обязательство по предстоящей оплате отпусков формируется исходя из величины, равной сумме обязательства организации оплатить неиспользованный очередной отпуск каждому работнику с учетом страховых взносов. Порядок расчета предусмотрен Учетной политикой участников Холдинга. Увеличение оценочного обязательства по оплате отпусков работников относится на расходы по обычным видам деятельности (управленческие расходы).

Условных обязательств и условных активов в отчетном периоде нет.

### **23. События после отчетной даты**

События, произошедшие после отчетной даты, не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

Генеральный директор  
ООО «Бюрократ»

Главный бухгалтер  
ООО «Бюрократ»



Балясников П.А.  
(подпись)

Сергеенко Н.В.  
(подпись)





Прошнуровано, пронумеровано  
и скреплено печатью <sup>34</sup> листов  
ООО «Внешаудит консалтинг»  
Руководитель задания по аудиту  
Береговой А.Ю.

