

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам общества с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания «Красные Ворота»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Красные Ворота» (ОГРН 5147746286672, 129366, г. Москва, ул. Космонавтов, д. 8) (далее Организация), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего 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, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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



При подготовке годовой 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.

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой 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 годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. 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, 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 годовой 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 годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Организацией, 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 составлено
аудиторское заключение



Колесникова Т.В.

Аудиторская организация:
АО «Гориславцев и К. Аудит»
ОГРН 1027700542858
125009, г. Москва, ул. Б. Никитская, д. 17, стр. 2
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество»
ОРНЗ 11506040133

«23» апреля 2019 года

**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания «Красные Ворота»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	4
Отчет о движении денежных средств.....	5
Отчет об изменениях собственного капитала.....	7
1. Общие сведения	8
2. Принципы подготовки отчетности	8
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения.....	9
4. Новые стандарты и интерпретации.....	10
5. Основные принципы учетной политики	13
6. Нематериальные активы	25
7. Основные средства	26
8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.....	26
9. Дебиторская задолженность	27
10. Прочие финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	27
11. Денежные средства и их эквиваленты.....	28
12. Прочие оборотные активы	28
13. Кредиторская задолженность	28
14. Резервы и прочие краткосрочные обязательства.....	29
15. Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал.....	29
16. Прочие доходы.....	30
17. Прочие расходы	30
18. Финансовые доходы	30
19. Финансовые расходы.....	31
20. Расходы по налогу на прибыль	31
21. Капитал	33
22. Распределяемая прибыль	34
23. Операции со связанными сторонами	34
24. Финансовые инструменты и управление рисками	35
25. Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью ..	39
26. Справедливая стоимость финансовых инструментах	42
27. Управление капиталом.....	44
28. Условные обязательства и прочие риски	44
29. События после отчетной даты.....	46

Отчет о финансовом положении

тыс. руб.

		31 декабря 2018	01 января 2018 (пересмотренные данные)*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	6	665	665
Основные средства	7	63	-
Отложенные налоговые активы	20	5 299	746
Итого внеоборотных активов		6 012	1 411
Оборотные активы			
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	8	32 843	11 644
Дебиторская задолженность	9	890	890
Прочие финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	10	33 068	12 981
Денежные средства и их эквиваленты	11	28 414	53 274
Прочие оборотные активы	12	327	35 289
Итого оборотных активов		95 542	114 078
Итого активов		101 554	115 489
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	21	100	100
Взнос в имущество	21	198 000	198 000
Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход	22	(97 368)	(83 825)
Итого собственный капитал акционеров Общества		100 732	114 275
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	13	-	679
Задолженность по текущему налогу на прибыль		246	208
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	14	576	327
Итого краткосрочных обязательств		822	1 214
Итого обязательств		822	1 214
Итого собственного капитала и обязательств		101 554	115 489

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Финансовая отчетность была утверждена руководством 23 апреля 2019 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО «Управляющая Компания «Красные Ворота»»

Филатов Р.Н.



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Прим.	2018 год	2017 год (пересмотренные данные)*
Выручка		9 600	8 136
Вознаграждение от фондов под управлением			
Операционные расходы			
Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал	15	(4 234)	(3 887)
Аренда		(2 244)	(2 199)
Профессиональные и консультационные услуги		(1 725)	(665)
Аудиторские и бухгалтерские услуги		(559)	(71)
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем		(358)	(435)
Госпошлины и налоги (кроме налога на прибыль)		(147)	(187)
Услуги банков		(65)	(106)
Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков		(24 905)	(12)
Прочие		(295)	(389)
Итого операционных расходов		(34 531)	(7 953)
Прочие доходы	16	303	1
Прочие расходы	17	-	(300)
Операционная прибыль (убыток)		(24 629)	(116)
Финансовые доходы	18	7 226	2 069
Финансовые расходы	19	(167)	(7 627)
Курсовые разницы		-	1 726
Прибыль (убыток) до налогообложения		(17 569)	(3 948)
Налог на прибыль	20	4 026	270
Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)		(13 543)	(3 678)

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Финансовая отчетность была утверждена руководством 23 апреля 2019 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО «Управляющая Компания «Красные Ворота»»
Филатов Р.Н.



Отчет о движении денежных средств

тыс. руб.

Прим.

2018 год

2017 год
(пересмотренные
данные)*

Движение денежных средств от операционной деятельности

Прибыль до налогообложения

(17 569)

(3 948)

Корректировки:

Амортизация основных средств

18

-

Амортизация нематериальных активов

258

137

Изменения в резервах предстоящих расходов и платежей

249

18

Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков

3 560

-

(Прибыли)/убытки от продажи/выбытия внеоборотных активов

(25)

-

Финансовые расходы

167

7 626

Финансовые доходы

(7 226)

(2 069)

Курсовые разницы

-

(1 726)

Прочие доходы

-

(1)

Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале

(20 568)

37

Изменения оборотного капитала:

(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности

-

7 339

(Увеличение)/уменьшение активов для продажи

(4 056)

(11 095)

(Увеличение)/уменьшение прочих активов

28 817

146

Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности

(679)

78

Денежные средства, полученные от операционной деятельности

3 514

(3 495)

Проценты полученные

1 269

1 724

Налог на прибыль уплаченный

(489)

(105)

Финансовая помощь

-

1

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

4 292

(1 875)

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

Выплаты по приобретению основных средств

(81)

-

Выплаты по приобретению нематериальных активов

(243)

(290)

Выплаты по поступлениям внеоборотных активов, предназначенных для продажи

(3 601)

-

Поступления от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи

4 150

-

Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности

225

(290)

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017г., были пересмотрены – Примечание 4.

Отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>тыс. руб.</i>	Прим.	2018 год	2017 год (пересмотренные данные)*
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления с депозитов		-	20 000
Направление денежных средств на депозиты		-	-
Поступления от операций с векселями		29 951	-
Выплаты по операциям с векселями		(59 328)	-
Поступления от операций с правами требования		-	-
Выплаты по операциям с правами требования		-	(14 282)
Поступления от продажи ценных бумаг на организованном рынке		-	101
Выплаты по покупке ценных бумаг на организованном рынке		-	(96)
Авансы, выплаченные под приобретение финансовых активов и брокерам		-	(10 564)
Направлено на приобретения валюты		-	(63 000)
Поступления от продажи валюты		-	64 726
Направлено на операции с краткосрочными производными финансовыми инструментами		-	(1 929)
		<hr/>	<hr/>
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(29 377)	(5 044)
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(24 860)	(7 209)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		53 274	64 683
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		28 414	53 274

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Финансовая отчетность была утверждена руководством 23 апреля 2019 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»
Филатов Р.Н.



Отчет об изменениях собственного капитала

	Уставный капитал	Взнос в имущество	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
Остаток на 1 января 2017 года	100	198 000	(80 146)	117 954
Вклад в уставный капитал	-			-
Взнос в имущество Общества		-		-
Прибыль за год	-		(169)	(169)
Прочий совокупный доход за год	-		-	-
Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	(169)	(169)
Операции с собственниками компании				
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	100	198 000	(80 315)	117 785
Остаток на 01 января 2018 года*	100	198 000	(83 825)	114 275
Вклад в уставный капитал	-			-
Взнос в имущество Общества		-		-
Прибыль за год	-		(13 543)	(13 543)
Прочий совокупный доход за год	-		-	-
Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	(13 543)	(13 543)
Операции с собственниками компании				
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	100	198 000	(93 858)	100 732

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Финансовая отчетность была утверждена руководством 23 апреля 2019 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор

ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»

Филатов Р.Н.

1. Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Красные Ворота» (далее Общество) зарегистрировано на территории Российской Федерации в октябре 2014 года.

Основным видом деятельности Общества является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. Также Общество осуществляет деятельность по управлению ценными бумагами

В 2017 – 2018 годах Общество управляло активами закрытого паевого ипотечного фонда «Ипотека Инвест».

Деятельность Общества, согласно законодательству Российской Федерации, подлежит обязательному лицензированию. Обществом получена лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Общество в 2018 году соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

Численность сотрудников Общества на 31 декабря 2018 года составляла - 9 человек (на 31 декабря 2017 года - 11 человек).

Место нахождения Общества: 129366, г. Москва, ул. Космонавтов, д. 8.

Доля в капитале Общества принадлежит гражданину Российской Федерации Суркову Алексею Александровичу (100 %).

2. Принципы подготовки отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой Общества является рубль (руб.).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Основа составления отчетности

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее РПБУ), настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением случаев, когда указано иное.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

В процессе применения положений учетной политики Общества руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются, исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Неопределенность оценок

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Налогообложение

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль.

Поскольку Общество оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условное

обязательство под возможные последствия налоговых проверок, проводимого налоговыми органами не признавалось.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Общества.

Допущение о непрерывности деятельности

При подготовке финансовой отчетности руководство Общество оценивает способность организации продолжать свою деятельность. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое суждение при выражении мнения о непрерывности деятельности, в т. ч. анализирует способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

4. Новые стандарты и интерпретации

Применение новых стандартов МСФО

Следующие новые стандарты и поправки к существующим стандартам были применены Обществом впервые в 2018 году:

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам.

Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении:

- остатков денежных средств и их эквивалентов была произведена исходя из публичного кредитного рейтинга контрагентов и соответствующей ему вероятности дефолта;
- дебиторской задолженности была произведена исходя из исторической вероятности дефолта по группам контрагентов-должников.

Изменений классификационных категорий финансовых активов не производилось.

Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Категория активов	На 31 декабря 2017	Резерв по МСФО_39 на 01 января 2018	Увеличение резервов	Резерв по МСФО_9 на 01 января 2018	Итого на 01 января 2018
Денежные средства и их эквиваленты	57 671	-	(4 397)	(4 397)	53 274
<i>Денежные средства на банковских счетах (рубли)</i>	36 175	-	(4 376)	(4 376)	31 799
<i>Денежные эквиваленты - депозиты на срок менее 3-х месяцев</i>	21 496	-	(21)	(21)	21 475
Дебиторская задолженность	902		(12)	(12)	890
<i>Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление активами</i>	800	-	-	-	800
<i>Расчеты с брокерами</i>	102	-	(12)	(12)	90
Общий итог	58 573	-	(4 409)	(4 409)	54 164
Общий эффект на нераспределенную прибыль до налога на прибыль	-	-		(4 409)	
Общий эффект на нераспределенную прибыль после налога на прибыль				(3 527)	

• **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного Обществом, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность. Соответственно, сравнительные данные и вступительное сальдо нераспределенной прибыли и прочих резервов по состоянию на 1 января 2018 года не были пересчитаны.

• **Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».** Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Указанная поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества.

• **Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4».** Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого

применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества.

- *Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности».* Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Указанная поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества.

- *Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте».* Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Указанная интерпретация не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества, поскольку Общество не выдает и не получает авансов в иностранной валюте.

Стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. В частности, Общество не применило досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

- *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»* (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда».
- *КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»* (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.
- *Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»* (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- *Изменения к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»* (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года

или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты по займам могут быть капитализированы в определенных обстоятельствах.

- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, каким образом должно учитываться приобретение контроля (или совместного контроля) над бизнесом, который является совместной операцией, если организация уже участвует в данном бизнесе.
- *Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»* (выпущены в феврале 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок учета в случае изменения программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе.
- *Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»* (выпущены в октябре 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения уточняют определение бизнеса и упрощают оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов группой активов или бизнесом.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

5. Основные принципы учетной политики

(a) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, 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. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

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

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что

Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Обществе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Компьютеры и офисное оборудование 3-5 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.

(b) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. В фактическую стоимость включается цена покупки нематериального актива и все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива и относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта нематериальных активов определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибылей и убытков за период по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Неопределенный срок
Программное обеспечение	2—5 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

(с) Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Общества. Если данные признаки существуют, проводится оценка с

целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов — восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Общество определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее — ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

(d) Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием.

(e) Авансы и предоплаты

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Общество получает контроль над активом и велика вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

(f) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости.

Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

(g) Финансовые активы

Общество признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Общество должно классифицировать финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

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.

При первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Все производные инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций

хеджирования, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Общество оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) 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.

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть выданные займы, дебиторская задолженность, облигации третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

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

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- (б) 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.

В частности, к этой категории могут быть отнесены акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка. При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

(h) Финансовые обязательства

Общество признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая производные финансовые инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- договоров финансовой гарантии. После первоначального признания договоры финансовой гарантии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

При первоначальном признании финансового обязательства организация может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это разрешено МСФО 9 или обеспечивает представление более уместной информации в результате того, что

это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

Показатели предыдущего периода соответствуют принципам раскрытия текущего периода.

(i) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество должно признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения. Требования МСФО 9, касающиеся обесценения, не применяются к долевым инструментам вне зависимости от категории, в которую они определены, и к инструментам, определенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в состав прибыли или убытка за период.

Будущие кредитные убытки по контрагентам, с которыми Общество осуществляет операции с существенным оборотом денежных средств (в т.ч. банкам, брокерским агентствам) определяются с учетом публичного кредитного рейтинга контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок на основании исторической вероятности дефолта по соответствующим группам дебиторской задолженности Общества.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не должен уменьшать балансовую стоимость финансового актива в Балансе, а должен признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Дебиторская задолженность и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот

случай, когда Компания определяет, что у должника (эмитента долговых ценных бумаг) нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Общество может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(j) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

(k) Признание выручки и операционных затрат

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено.

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка Общества включает:

Выручка от оказания услуг по управлению активами ЗПИФов.

(l) Процентные доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Доход в виде процента по мере возникновения учитывается в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые непосредственно не имеют отношения к приобретению или производству квалифицированного актива, признаются в составе прибылей и убытков за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

(m) Резервы

Резервы признаются, когда у Общества существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

(n) Операционная аренда

Когда Общество является арендатором в рамках аренды, где практически все риски и выгоды, связанные с владением, не переходят от арендодателя к Обществу, то общая сумма арендных

платежей, включая платежи при ожидаемом прекращении договора, отражается в составе прибыли и убытков за период на основе линейного метода в течении срока аренды.

(o) Расходы на оплату труда и социальные выплаты

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Общество не имеет пенсионных планов и не уплачивает взносов на счет пенсионных планов, за исключением обязательных взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Общества по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(i) Резерв на оплату отпусков

Ежегодно на каждую отчетную дату (на конец отчетного года) Общество создает резервы предстоящих расходов на оплату отпусков работников и страховых взносов на них. Для расчета оценочного обязательства на оплату отпусков используется следующий порядок:

Оценочное обязательство определяется на последнее число каждого месяца. Сумма оценочного обязательства рассчитывается, как сумма начисленной зарплаты и начисленных взносов на обязательное страхование, умноженную на ставку 8,7% (приблизительно ежемесячный процент отчислений).

В случае превышения расходов на выплату отпускных, включая сумму страховых взносов, над суммой резерва разница относится на затраты в общем порядке. В случае избыточности суммы начисленного резерва над суммой расходов на отпуск недоиспользованная сумма резерва относится в резерв, формируемый в периоде, следующем за отчетным.

(p) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Основная деятельность Общества по управлению (доверительному управлению) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами освобождена от налога на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к иной деятельности и прочим доходам, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям и заказчикам. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих периодах, отражается в отдельной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

(q) Налог на прибыль

Налог на прибыль для целей настоящей финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и

отражается в составе прибылей или убытков Общества, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль — это сумма, которая будет перечислена налоговым органам или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только на уровне Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция Общества оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, 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.

(г) Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Обществом при урегулировании просроченных платежей. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Общества в отношении возмещения стоимости этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

(s) Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как долгосрочные, так и краткосрочные активы, отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев:

- (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии;
- (б) руководство Общества приступило к поиску покупателя;
- (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости;
- (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и
- (д) не ожидается изменения намерений продажи или отказ от продажи.

В случае если продажа активов, например, недвижимости, требует сложных и длительных юридических процедур, то срок продажи может превышать период в 1 год.

Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода. Предназначенные для продажи долгосрочные активы и выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, реклассифицируются и отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении.

(t) Активы в управлении

Общество управляет активами паевых инвестиционных фондов. Активы фондов не являются собственностью Общества, поэтому они не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в отчете о прибылях и убытках в составе выручки (выручка от оказания услуг по управлению активами).

6. Нематериальные активы

<i>тыс. руб.</i>	<u>Лицензии</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Всего</u>
<i>Стоимость приобретения</i>			
На 01 января 2017	292	295	587
Поступление	-	290	290
Выбытие	-	(53)	(53)
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2017	292	532	824
На 01 января 2018	292	532	824
Поступление	6	237	243
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2018	298	769	1 067
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2017	-	(75)	(75)
Начислено за период	-	(137)	(137)
Выбытие	-	53	53
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2017	-	(159)	(159)
На 01 января 2018	-	(159)	(159)
Начислено за период	(3)	(255)	(258)
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2018	(3)	(414)	(417)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2017	292	220	512
На 31 декабря 2017	292	373	665
На 31 декабря 2018	295	355	650

Стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, на которые не начислялась амортизация, на 31 декабря 2018 года — 292 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года — 292 тыс. руб.)

Амортизация отнесена на операционные расходы:

— в 2018 — 258 тыс. руб.

— в 2017 — 137 тыс. руб.

7. Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	<u>Компьютеры и офисное оборудование</u>	<u>Всего</u>
<i>Стоимость приобретения</i>		
На 01 января 2018	-	-
Поступление	81	81
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
На 31 декабря 2018	81	81
<i>Накопленная амортизация</i>		
На 01 января 2018	-	-
Начислено за период	(18)	(18)
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
На 31 декабря 2018	(18)	(18)
<i>Балансовая стоимость</i>		
На 01 января 2018	-	-
На 31 декабря 2018	63	63

Амортизация отнесена на операционные расходы:

— в 2018 — 18 тыс. руб.

— в 2017 — 0 тыс. руб.

8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

<i>тыс. руб.</i>	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Квартиры	11 644	11 644
Итого Запасов	11 644	11 644

Квартиры первоначально поступили Обществу как обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Справедливая стоимость при первоначальном признании определена с использованием ценовых котировок, предоставленных третьими лицами.

В последствие, исходя из намерений Общества в отношении возмещения стоимости этих активов, были классифицированы в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи, оценены и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов (Примечание 5).

9. Дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2018	01 января 2018 (пересмотренные данные)*
Торговая дебиторская задолженность	800	800
Расчеты с брокерами	102	102
Расчеты по претензиям	83 824	83 824
Прочая дебиторская задолженность	24 905	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с брокерами	(12)	(12)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам по претензиям	(83 824)	(83 824)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(24 905)	-
Итого Торговой и прочей дебиторской задолженности (краткосрочной)	890	890

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Анализ сроков возникновения, движение резервов, справедливая стоимость финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 24.

10. Прочие финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Векселя банков	29 495	-
Права требования на кредиты, выданные банками	3 573	12 981
Итого Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	33 068	12 981

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 24.

11. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.

	31 декабря 2018	01 января 2018 (пересмотренные данные)*
Денежные средства на банковских счетах (рубли)	6 670	36 175
Денежные эквиваленты - депозиты на срок менее 3х месяцев (рубли)	22 400	21 300
Проценты начисленные по депозитам	181	196
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	(815)	(4 376)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(22)	(21)
Итого Денежные средства и их эквиваленты	28 414	53 274

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, процентных ставках, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 24.

12. Прочие оборотные активы

тыс. руб.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Авансы выданные поставщикам	278	3 381
Авансы выданные на приобретение финансовых активов	-	31 867
Программное обеспечение, приобретенное на срок менее 1 года	38	20
Прочие	12	20
Итого Прочие оборотные активы	327	35 288

13. Кредиторская задолженность

тыс. руб.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям по основной деятельности	-	20
Задолженность перед бюджетом по налогу на добавленную стоимость (НДС)	-	355
Задолженность перед бюджетом по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	-	26
Прочая кредиторская задолженность	-	278
Итого Кредиторская задолженность (краткосрочная)	-	679

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, сроках погашения, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 24.

14. Резервы и прочие краткосрочные обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря	31 декабря
	2018	2017
Задолженность по оплате труда	11	-
Резерв по оплате отпусков	565	256
Резерв на аудит	-	71
Итого Резервы и прочие краткосрочные обязательства	576	327

Движение резервов за период, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>тыс. руб.</i>	Резерв по оплате отпусков	Резерв на аудит
По состоянию на 1 января 2018 года	256	71
Создано в течении отчетного периода	828	-
Использованный резерв	(518)	(71)
Восстановлена неиспользованная часть	-	-
По состоянию на 31 декабря 2018	565	-

Движение резервов за период, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>тыс. руб.</i>	Резерв по оплате отпусков	Резерв на аудит
По состоянию на 1 января 2017 года	236	73
Создано в течении отчетного периода	301	71
Использованный резерв	(281)	(73)
Восстановлена неиспользованная часть	-	-
По состоянию на 31 декабря 2017	256	71

15. Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Расходы на оплату труда	(2 784)	(2 664)
Платежи в пенсионный и социальные фонды	(912)	(805)
Резерв по отпускам сотрудников	(426)	(302)
Прочие	(111)	(116)
Итого Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	(4 234)	(3 887)

16. Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Реализация внеоборотных активов, предназначенных для продажи	25	-
Списание кредиторской задолженности	228	-
Финансовая помощь	-	1
Прочие	50	-
Итого Прочие доходы	303	1

17. Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017
Штрафы, пени, неустойки	-	(300)
Итого Прочие расходы	-	(300)

18. Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017 (пересмотренные данные)*
Процентные доходы:		
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1 097	1 515
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158	
Итого процентные доходы	1 254	1 515
Прибыль от реализации и выбытия финансовых активов	2 294	554
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	118	-
Уменьшение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	3 560	-
Итого Финансовые доходы	7 226	2 069

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.
Сравнительные данные представлены в соответствии с классификацией финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9,
применяемого с 1 января 2018 г., для аналогичных типов финансовых активов.

19. Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017 (пересмотренные данные)*
<i>По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Убытки от операций с производными финансовыми инструментами	-	(1 928)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(167)	(1 301)
Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	(4 397)
Итого финансовых расходов	(167)	(7 626)

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.
Сравнительные данные представлены в соответствии с классификацией финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9, применяемого с 1 января 2018 г., для аналогичных типов финансовых активов.

20. Расходы по налогу на прибыль

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017 (пересмотренные данные)*
Налог на прибыль за текущий период	(527)	(479)
Корректировки налога на прибыль, относящегося к прошлым периодам	-	-
Текущий налог на прибыль	(527)	(479)
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	4 553	749
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	4 553	749
Итого доходов/(расходов) по налогу на прибыль	4 026	270

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся:

<i>тыс. руб.</i>	2018	2017 (пересмотренные данные)*
Прибыль (убыток) до налогообложения	(17 569)	(3 948)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	3 513	790
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	513	(520)
	4 026	270

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Отложенные налоговые активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2018	Движение за период	01 января 2018 (пересмотренные данные)*
Дебиторская задолженность	5 039	5 037	2
Нематериальные активы	-	(59)	59
Резервы	115	50	65
Денежные средства	168	(712)	880
Всего отложенных налоговых активов	5 322	4 316	1 006
Отложенные налоговые обязательства	(23)	237	(260)
Отложенные налоговые активы (нетто)	5 299	4 553	746

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2018	Движение за период	01 января 2018 (пересмотренные данные)*
Основные средства	(13)	(13)	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	(10)	250	(260)
Всего отложенных налоговых обязательств	(23)	237	(260)
Отложенные налоговые активы	23	(237)	260
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2017 года:

Отложенные налоговые активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2017	Движение за период	31 декабря 2016
Резервы	65	65	-
Нематериальные активы	59	-	59
Всего отложенных налоговых активов	124	65	59
Отложенные налоговые обязательства	(124)	(65)	(62)
Отложенные налоговые активы (нетто)	-	-	(3)

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2017	Движение за период	31 декабря 2016
Дебиторская задолженность	(18)	(18)	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	(260)	(260)	-
Резервы	-	62	(62)
Всего отложенных налоговых обязательств	(278)	(216)	(62)
Отложенные налоговые активы	124	65	59
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	(154)	(151)	(3)

21. Капитал

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
1 января 2018 года	100	198 000	198 100
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2018 года	100	198 000	198 100
На конец года, полностью внесенный	100	198 000	198 100

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
1 января 2017 года	100	198 000	198 100
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2017 года	100	198 000	198 100
На конец года, полностью внесенный	100	198 000	198 100

Зарегистрированный уставный капитал Общества составляет номинальную стоимость доли его единственного участника и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Общества оплачен в полном объеме деньгами.

Взносы в имущество Общества внесены единственным учредителем (акционером):

— в 2014 году:

- в виде передачи простых векселей банков на сумму 80 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 3 от 10 декабря 2014 года;

— в 2016 году:

- в виде передачи простых векселей банков на сумму 60 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 2 от 29 января 2016 года;
- в перечисления на банковский счет Общества денежных средств на сумму 21 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 3 от 29 января 2016 года;
- в виде передачи простых векселей банков на сумму 37 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 5 от 4 октября 2016 года.

22. Распределяемая прибыль

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма нераспределенного убытка, отраженного в опубликованной бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 3 276 тыс. руб. (сумма нераспределенной прибыли на 31 декабря 2017 года — 1 376 тыс. руб.).

23. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с акционером

Операций с акционером Общества, включая объявление и оплату дивидендов, в 2018 и 2017 годах не было.

Вознаграждение управленческому персоналу

Вознаграждение управленческому персоналу за 2018 год составило 849 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 255 тыс. руб.

Вознаграждение управленческому персоналу за 2017 год составило 883 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 250 тыс. руб.

24. Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходе Общества к управлению капиталом.

Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Обществом на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам активов, представлен ниже:

Финансовые активы	31 декабря 2018 года	01 января 2018 (пересмотренные данные)*
<i>тыс. руб.</i>		
Оборотные активы		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление активами	800	800
Расчеты с брокерами	102	102
Расчеты по претензиям с Внешпромбанком	83 824	83 824
Прочая дебиторская задолженность	24 905	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	33 068	12 981
Денежные средства на счетах в банках	6 670	36 175
Депозиты на срок менее 3-х месяцев	22 400	21 300
Итого максимальный кредитный риск	171 768	155 182

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета только в надежных банках и размещает свободные денежные средства в надежных ценных бумагах или в финансовых активах с обеспечением. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в права требования, векселя и ценные бумаги, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки результатов биржевых торгов и финансового состояния эмитентов ценных бумаг.

Сроки возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности, по претензиям и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018г.:

тыс. руб

	Брутто	В том числе непросроченная	В том числе просроченная	Обесценение
В течении 1-30 дней	800	800	-	-
В течении 31-60 дней	-	-	-	-
В течении 61-90 дней	-	-	-	-
В течении 91-180 дней	-	-	-	-
В течении 181-360 дней	24 905	-	24 905	(24 905)
Более 360 дней	83 824	-	83 824	(83 824)
До востребования	102	102	-	(12)
	109 631	902	108 729	(108 741)

Сроки возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности, по претензиям и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 01 января 2018г.(пересмотренные данные)*:

тыс. руб

	Брутто	В том числе непросроченная	В том числе просроченная	Обесценение
В течении 1-30 дней	800	800	-	-
В течении 31-60 дней	-	-	-	-
В течении 61-90 дней	-	-	-	-
В течении 91-180 дней	-	-	-	-
В течении 181-360 дней	-	-	-	-
Более 360 дней	83 824	-	83 824	(83 824)
До востребования	102	102	-	(12)
	84 726	902	83 824	(83 836)

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>тыс. руб.</i>	По состоянию на 31 декабря 2018	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2018 (пересмотренные данные)*
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с брокерами	(12)	-	-	-	(12)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(24 905)	(24 905)	-	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам по претензиям	(83 824)	-	-	-	(83 824)
	(108 741)	(24 905)	-	-	(83 834)

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>тыс. руб.</i>	По состоянию на 31 декабря 2018	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2017
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам по претензиям	(83 824)	-	-	-	(83 824)
	(83 824)	-	-	-	(83 824)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам за период, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>тыс. руб.</i>	По состоянию на 31 декабря 2018	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2018 (пересмотренные данные)*
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	(815)	-	-	3 561	(4 376)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(22)	(1)	-	-	(21)
	(837)	(1)	-	3 561	(4 397)

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018г.

<i>тыс. руб.</i>	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	Итого
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям по основной деятельности	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-
Итого	-	-	-	-

Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017г.

<i>тыс. руб.</i>	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	Итого
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям по основной деятельности	-	-	20	20
Прочая кредиторская задолженность	-	-	278	-
Итого	-	-	398	398

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное воздействие на прибыль Общества или стоимость, имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь доходности инвестиций.

Валютный риск

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2018г. и

31 декабря 2017г. у Общества не было финансовых активов и обязательств, деноминированных или выраженных в иностранных валютах.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки — это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Общества.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Общества с «плавающей» процентной ставкой.

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

тыс. руб.	Процентная Ставка	31 декабря 2018	Процентная Ставка	31 декабря 2017
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Денежные средства				
Депозиты со сроком менее 3-х месяцев	5%	22 400	5,5%	21 300

На конец отчетного периода Общество не имело активов и обязательств с «плавающей» процентной ставкой и не было подвержено риску изменения процентной ставки.

25. Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

Изменения в активах и обязательствах, отнесенных учетной политикой к финансовой деятельности для целей составления Отчета о движении денежных средств за 2018 год

тыс. руб.	01 января 2018 (пересмотренные данные)*	Денежные потоки	Неденежные изменения					31 декабря 2018
			Поставка актива	Признание прибыли/убытков	Прирост процентных платежей	Изменение справедливой стоимости	Прочее.	
Изменения в активах								
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	12 981	(29 378)	59 328	(2 294)	-	(49)	(7 520)	33 068
Авансы по финансовой деятельности	31 969	-	(31 969)	-	-	-	-	-
Итого изменения в активах	44 950	(29 378)	27 359	(2 294)	-	(49)	(7 520)	33 068

Изменения в обязательствах								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого изменения в обязательствах	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	44 950	(29 378)	27 359	(2 294)	-	(49)	(7 520)	33 068

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Согласно учетной политике Общества, проценты к получению и проценты к уплате для целей составления Отчета о движении денежных средств относятся к основной деятельности.

Изменения в активах и обязательствах, связанных с финансовой деятельностью, но не входящих в финансовую деятельность для целей составления Отчета о движении денежных средств, приведены в нижеследующей таблице.

Изменения в активах и обязательствах, связанных с финансовой деятельностью за 2018 год

	1 января 2018 (пересмотренные данные)*	Денежные потоки	Неденежные изменения				Прочее	31 декабря 2018
			Поставка актива	Признание резервов	Прирост процентных платежей	Изменение справедливой стоимости		
Изменения в активах								
Проценты к получению	196	1 269	-	-	(1 254)	-	(30)-	181
Денежные средства и эквиваленты денежных средств, в том числе:	53 078	(28 405)	-	3 560	-	-	-	28 233
Денежные средства на счетах	31 799	(29 505)	-	3 561	-	-	-	5 855
Депозиты сроком до 3-х месяцев	21 279	1 100	-	(1)	-	-	-	22 378
Итого изменения в активах	53 274	(27 136)	-	-	(1 254)	-	(30)-	28 414
Изменения в обязательствах								
Итого изменения в обязательствах	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	53 274	(27 136)	-	-	(1 254)	-	(30)-	28 414

Некоторые показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., были пересмотрены – Примечание 4.

Изменения в активах и обязательствах, отнесенных учетной политикой к финансовой деятельности для целей составления Отчета о движении денежных средств за 2017 год

тыс. руб.	1 января 2017	Денежные потоки	Неденежные изменения					Проч.	31 декабря 2017
			Поставка актива	Призна- ние убытков	Прирост процент- ных платежей	Измене- ние валютных курсов	Изменение справед- ливой стоимости		
Изменения в активах									
Депозиты	20 000	(20 000)	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	-	14 282	-	-	-	-	(1 301)	-	12 981
Ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке	-	(5)	-	5	-	-	-	-	-
Расчеты по покупке/продаже валюты	-	(1 726)	-	-	-	1 726	-	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	-	1 929	-	(1 929)	-	-	-	-	-
Авансы по финансовой деятельности	31 821	10 564	(10 416)	-	-	-	-	-	31 969
Итого изменения в активах	51 821	5 044	(10 416)	(1 924)	-	1 726	(1 301)	-	44 951
Изменения в обязательствах									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого изменения в обязательствах	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	51 821	5 044	(10 416)	(1 924)	-	1 726	(1 301)	-	44 951

Согласно учетной политике Общества, проценты к получению и проценты к уплате для целей составления Отчета о движении денежных средств относятся к основной деятельности.

Изменения в активах и обязательствах, связанных с финансовой деятельностью, но не входящих в финансовую деятельность, приведены в нижеследующей таблице.

Изменения в активах и обязательствах, связанных с финансовой деятельностью за 2017 год

	1	Денежные потоки	Неденежные изменения					Проч.	31
	января 2017		Поставка актива	Признание убытков	Прирост процентных платежей	Изменения валютных курсов	Изменение справедливой стоимости		декабря 2017
Изменения в активах									
Проценты к получению	405	(1 724)	-	-	1 515	-	-	-	196
Денежные средства и эквиваленты денежных средств, в том числе:	64 684	(7 209)	-	-	-	-	-	-	57 475
Денежные средства	64 684	(28 509)	-	-	-	-	-	-	36 175
Депозиты сроком до 3-х месяцев	-	21 300	-	-	-	-	-	-	21 300
Банковские овердрафты	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого изменения в активах	65 089	(8 933)	-	-	(1 515)	-	-	-	57 671
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в обязательствах									
Итого изменения в обязательствах	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	65 089	(8 933)	-	-	(1 515)	-	-	-	57 671

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

— Уровень 1: котированные (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;

— Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и

— Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

— справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;

— справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;

— справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием рыночных котировок. В том случае, когда такие котировки недоступны или не могут отражать рыночную ситуацию в условиях высокой волатильности рынка, справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, относящихся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости: денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, депозитов, кредитов и займов выданных, краткосрочной кредиторской задолженности и займов, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока до погашения этих инструментов.

В таблице ниже представлен анализ классов активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>тыс. руб.</i>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков				
Векселя банков	-	29 495	-	29 495
Права требования на кредиты, выданные банками	-	-	3 573	3 573
Итого	-	29 495	3 573	33 068

В таблице ниже представлен анализ классов активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>тыс. руб.</i>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков				
Права требования на кредиты, выданные банками	-	-	12 981	12 981
Итого	-	-	12 981	12 981

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

По состоянию на 31 декабря 2017 года активов и обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

27. Управление капиталом

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств Общества, как управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств Общества на 31 декабря 2018 года должен составлять не менее 20 млн руб. (на 31 декабря 2017 года не менее 20 млн руб.).

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам, размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2018 года 21 587 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года 20 278 тыс. руб.).

28. Условные обязательства и прочие риски

(а) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, события в Украине, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

По данным Росстата, рост ВВП в 2018 г. ускорился до 2,3 % с 1,6 % годом ранее, что превзошло как оценки Минэкономразвития России, осуществленные на основе оперативных данных, так и рыночный консенсус-прогноз. Ускорение темпов роста ВВП во многом обусловлено разовыми факторами и не является устойчивым. В текущем году ожидается замедление экономического роста до 1,3 %.

В отраслевом разрезе ускорение роста ВВП по сравнению с предыдущим годом было обеспечено такими секторами, как добывающая промышленность, транспортировка и хранение, строительство, финансовая и страховая деятельность. В разрезе компонентов использования ускорение роста ВВП в 2018 г. по сравнению с предыдущим годом было связано с внешним сектором – более высоким темпом роста экспорта при значительном

замедлении импорта в реальном выражении. При этом компоненты внутреннего спроса продемонстрировали замедление.

Уровень безработицы в 2018 г. опустился до исторического минимума 4,8 %.

9 февраля 2019 года международное рейтинговое агентство Moody's повысило суверенный рейтинг России с Ba1 до Baа3. До инвестиционного уровня был повышен долгосрочный рейтинг эмитента и рейтинг приоритетного необеспеченного долга РФ. Прогноз был изменен с «позитивного» на «стабильный». До февраля 2019 года Moody's оставалось единственным рейтинговым агентством «большой тройки» (S&P, Moody's и Fitch), которое сохраняло суверенный рейтинг России ниже инвестиционного уровня.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Общества в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

(b) Судебные разбирательства

В 2018 году Общество не было вовлечено в судебные разбирательства.

(c) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

29. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, требующие раскрытия в финансовой отчетности, отсутствуют.