

Финансовая отчетность

Закрытого акционерного общества «Металлинвесттраст»

за 2018 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении 3
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 4
 Отчет о движении денежных средств 5
 Отчет об изменениях в капитале 7

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Информация о компании. 8
 Организационная структура и деятельность..... 8
 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации 9
 2. Принципы составления финансовой отчетности..... 9
 3. Существенные положения учетной политики 10
 4. Денежные средства и их эквиваленты..... 23
 5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или
 убыток..... 23
 6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления..... 24
 7. Предоплаты 24
 8. Основные средства, инвестиционное имущество 24
 9. Нематериальные активы 25
 10. Прочие нефинансовые активы 20
 11. Прочие нефинансовые обязательства 20
 12. Уставный капитал..... 26
 13. Вознаграждение доверительного управляющего 27
 14. Операционные доходы (расходы) от основной деятельности..... 27
 15. Административные и прочие операционные расходы..... 27
 16. Налогообложение..... 27
 17. Управление рисками..... 28
 18. Справедливая стоимость финансовых активов 32
 19. Операции со связанными сторонами 32
 20. События после отчетной даты..... 34

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

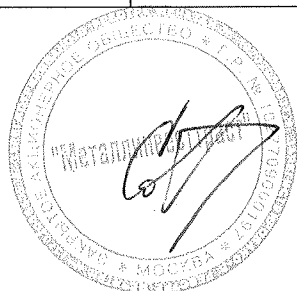
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	Пересмотренные данные 31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	11 680	31 538
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	98 456	89 469
Расчеты по договорам доверительного управления	6	8 182	10 185
Дебиторская задолженность (предоплаты)	7	-	1 092
Инвестиционное имущество	8	15 420	15 470
Основные средства	8	108	39
Нематериальные активы	9	1 140	1 559
Отложенные налоговые активы		1 720	-
Прочие нефинансовые активы	10	468	-
Итого активов		137 175	149 353
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства		-	386
Текущие налоговые обязательства		106	3 012
Прочие нефинансовые обязательства	11	2 441	1 882
Итого обязательств		2 547	5 280
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ			
Уставный капитал	12	42 277	42 277
Нераспределенная прибыль		92 350	101 795
ИТОГО ЧИСТЫХ АКТИВОВ		134 627	144 072
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ЧИСТЫХ АКТИВОВ		137 175	149 353

Генеральный директор

22 апреля 2019 года



Сотников Виталий Николаевич

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

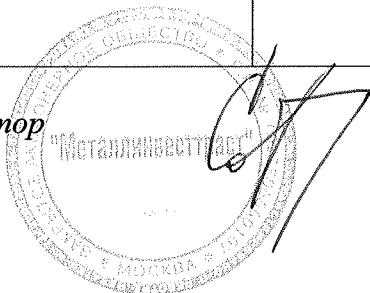
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Пересмотренные данные Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Выручка (вознаграждение доверительного управляющего)	13	33 846	57 890
Процентные доходы		9 202	8 151
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(1 925)	45 155
Операционные доходы (расходы)	14	721	(16 711)
Прочие доходы		802	109 901
Прочие расходы		(81)	(126 612)
Административные расходы	15	(44 762)	(30 155)
<i>Расходы на содержание персонала</i>		<i>(33 998)</i>	<i>(20 286)</i>
<i>Прочие общехозяйственные и административные расходы</i>		<i>(10 764)</i>	<i>(9 869)</i>
Прибыль до налога на прибыль		(2 917)	6 440
Налог на прибыль	16	(372)	(3 333)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	16	1 404	(147)
Прибыль за период		(1 885)	2 961
Прочий совокупный доход		-	(9 641)
Изменение отложенного налога, отражаемое в ПСД		-	-
Итого совокупный (убыток) прибыль за отчетный год, за вычетом налогов		(1 885)	(6 680)

Генеральный директор

Сотников Виталий Николаевич

22 апреля 2019 года



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ, 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Год, завершившийся 31 декабря 2018 г.	Год, завершившийся 31 декабря 2017 г.
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 810	27 400
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(35 000)	(29 500)
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	35 841	85 167
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(6 523)	(8 517)
Проценты полученные	591	627
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(34 014)	(33 289)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(1 834)	(1 858)
Уплаченный налог на прибыль	(3 277)	(4 151)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	108	44
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	(17 298)	35 923
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	5 000	-
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(5 000)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	5 000	(5 000)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от продажи собственных акций (долей участия)	-	211

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Выплаченные дивиденды	(7 560)	-
<i>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</i>	(7 560)	211
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(19 858)	31 134
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	31 538	404
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	11 680	31 538

Генеральный директор

22 апреля 2019 года



Сотников Виталий Николаевич

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

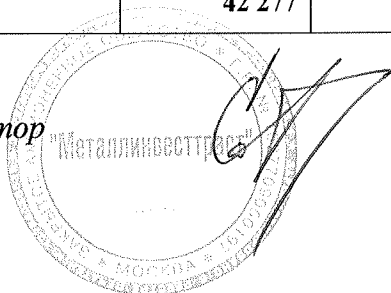
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	(Накопленные убытки) нераспределенная прибыль	Прочий совокупный доход (резерв переоценки)	Итого чистые активы (капитал)
	тыс. рублей		тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 31.12.2016	42 277	(372)	87 820	29 469	159 194
<i>Выкуп у акционеров (участников) (продажа) собственных акций (долей участия)</i>	-	372	-	-	372
Пересмотренные данные					
Общий совокупный доход (расход) за год	-	372	13 975	(29 469)	(15 122)
Пересмотренные данные					
Остаток по состоянию на 31.12.2017	42 277	-	101 795	-	144 072
<i>Поступило (образовано) в отчетном году</i>	-	-	(1 885)	-	(1 885)
<i>Выплаты в пользу акционеров</i>	-	-	(7 560)	-	(7 560)
Общий совокупный доход (расход) за год	-	-	(9 445)	-	(9 445)
Остаток по состоянию на 31.12.2018	42 277	-	92 350	-	134 627

Генеральный директор

Сотников Виталий Николаевич

22 апреля 2019 года



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД**1. Информация о компании.****Организационная структура и деятельность**

сведения о Закрытом акционерном обществе «Металлинвесттраст»	
Адрес местонахождения Почтовый адрес	115184, г. Москва, Озерковская набережная, д. 28, стр. 1
ИНН / КПП	7709380235 / 770501001
ОГРН - регистрировавший орган - дата внесения записи - серия и № Свидетельства	1027709000197 Инспекция МНС РФ № 9 по ЦАО г. Москвы, 01.07.2002 г. серия 77 № 003374515
Постановка на учет в налоговом органе - дата - налоговый орган - адрес налогового органа - Свидетельство о постановке на учет	01.04.2009 г. Инспекция ИФНС РФ № 5 по ЦАО г. Москвы г. Москва, Земляной вал, д.9 серия 77 № 011548631
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-105-038226
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	7708017324
Код по ОКПО	58702557
Код по ОКАТО	45376000
Код по ОКВЭД	66.30, 66.12.2, 66.30.1
Код по ОКФС	34
Код по ОКОПФ	1 22 67
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по управлению инвестиционными Фондами, паевыми инвестиционными Фондами и негосударственными пенсионными Фондами - лицензирующий орган, - дата внесения записи, - серия и № Лицензии	ФСФР РФ 25.10.2002 г. серия 04 № 003465
ЛИЦЕНЗИЯ профессионального участника рынка ценных бумаг - лицензирующий орган, - дата внесения записи, - серия и № Лицензии	ФСФР РФ 10.11.2009 г. серия 01 № 008629

Целью деятельности Компании является извлечение прибыли из предметов и видов деятельности, определенных Уставом.

Компания осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона РФ «Об акционерных обществах» от 26.12.95 г. № 208-ФЗ, других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава.

Компания не имеет в своем составе территориально обособленных структурных подразделений (филиалов).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество имело дочернюю компанию ОАО «Техиндустрия» (115184, г. Москва Озерковская набережная, д.28, стр.1). Доля, принадлежащая Обществу – 99% голосующих акций.

Управляющая компания, являясь инвестором, в соответствии с пунктом 7 МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" не обладала контролем над объектом инвестиций, а именно:

- (a) не обладала полномочиями в отношении инвестиций;
- (b) не подвергалась рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- (c) не имела возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

В данной связи Компания, не применяла МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» и МСФО и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Компании нет дочерних и зависимых компаний.

Компания заключает договоры доверительного управления ценными бумагами с Клиентами, а также договоры доверительного управления с Клиентами (негосударственными пенсионными фондами) для размещения пенсионных резервов, инвестирования средств пенсионных накоплений. Компания ведет учет имущества, обязательств, доходов и расходов, возникающих по заключенным договорам доверительного управления с Клиентами, обособлено от имущества и обязательств Компании.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации.

Продолжающаяся неопределённость и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности,

представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с ОСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Использование оценок и суждений

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной отчетности также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

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

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений. 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.

3. Существенные положения учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 91 (девяноста одного) дня с даты выпуска, не имеющие каких-либо контрактных ограничений в использовании.

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные ниже

финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» ценные бумаги после первоначального признания классифицируются в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления ценными бумагами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков в одну из следующих категорий:

- Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Категория ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости

Ценные бумаги относятся Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если целью бизнес-модели Компании является удержание их для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Приобретаемые Компанией долговые ценные бумаги, не обращающиеся на активном рынке, как правило, удовлетворяют указанным в настоящем пункте условиям. В этом случае Компания после первоначального признания учитывает их по амортизированной стоимости.

Долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, не переоцениваются.

По долговым ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости, при наличии признаков обесценения формируются резервы под обесценение. Порядок формирования резервов под обесценение определяется (утверждается) Компанией во внутренних стандартах.

Категория ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если целью бизнес-модели Компании является как удержание их для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга, так и для продажи ценных бумаг.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,

не могут быть переклассифицированы и перенесены на другие балансовые счета первого порядка, за исключением следующих случаев:

- переклассификации в состав долей участия в дочерних и ассоциированных акционерных Компании, паевых инвестиционных фондах;
- изменения бизнес – модели владения ценными бумагами.

При изменении бизнес-модели владения ценными бумагами Компания вправе переклассифицировать ценные бумаги с перенесением на соответствующие балансовые счета из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

Решение о переклассификации принимает орган управления Компании, уполномоченный на принятие таких решений.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг по справедливой стоимости. Накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли и убытка на счета доходов и расходов.

При проведении переклассификации долговых ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости Компания осуществляет перенос стоимости ценных по стоимости отраженной в учете на дату реклассификации. На дату реклассификации накопленные суммы переоценки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, исключаются из собственного капитала и сторнируются против сумм переоценки корректирующих стоимость ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В результате ценная бумага оценивается на дату реклассификации, как если бы она всегда оценивалась по амортизированной стоимости. Такая корректировка влияет на прочий совокупный доход, но не влияет на прибыль или убыток.

При наличии признаков обесценения по ценным бумагам, , оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ежемесячно в последний рабочий день формируются резервы под обесценение в соответствии с порядком проведения теста на обесценение и формирования резерва.

Аналитический учет по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должен обеспечить получение информации о величине признанных расходов от обесценения.

Категория ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может при первоначальном признании безотзывно классифицировать ценную бумагу как оцениваемую по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если это устраняет или значительно сокращает

непоследовательность в применении принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или обязательств или признании связанной с ними прибыли и убытков с использованием различных основ.

Ценные бумаги могут быть классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если их справедливая стоимость может быть надежно определена.

Ценные бумаги, приобретенные в целях продажи в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли), должны быть классифицированы как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Под краткосрочной перспективой понимается период не более 12 месяцев с даты приобретения ценной бумаги. Если ценная бумага не была продана в течение 12 месяцев с даты приобретения и ее текущая (справедливая) стоимость может быть надежно определена, она продолжает учитываться на тех же балансовых счетах.

При изменении бизнес-модели владения ценными бумагами Компания вправе переклассифицировать ценные бумаги с перенесением на соответствующие балансовые счета из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг на соответствующие балансовые счета и продолжает оценивать ценные бумаги по справедливой стоимости.

С даты реклассификации ценной бумаги, дата реклассификации считается датой его первоначального признания.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг на соответствующие балансовые счета и его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой валовой балансовой стоимостью такого актива. Это означает, что накопленная сумма положительной (отрицательной) переоценки корректируется против стоимости ценной бумаги на дату реклассификации.

Особенности классификации долевых ценных бумаг

Если Компания осуществляет контроль над управлением акционерным обществом или оказывает значительное влияние (или совместный контроль) на деятельность акционерного общества, то акции таких акционерных обществ учитываются на соответствующем счете второго порядка по учету участия в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах и не подлежат последующей переоценке после первоначального признания.

Стоимость акций, паев, номинированных в иностранной валюте, определяется в рублях по официальному курсу на дату приобретения.

Ценные бумаги, учитываемые как участие в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах подлежат проверке на обесценение. В случае наличия обесценения, по таким ценным бумагам создаются резервы под обесценение.

Компания обладает контролем над объектом участия, если она подвергается рискам,

связанным с переменным доходом от участия в объекте, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта.

Таким образом, Компания обладает контролем над объектом участия только в том случае, если она:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, т.е. если у Компании имеются существующие права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта участия;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте, или имеет право на получение такого дохода, т.е. если доход Компании от участия в объекте может варьироваться в зависимости от показателей деятельности объекта участия. Доходы инвестора могут быть только положительными, только отрицательными, или и положительными, и отрицательными; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора, т.е. если Компания не только имеет полномочия в отношении объекта участия, подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте, или имеет право на получение такого дохода, но также и возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на доход Компании от участия в объекте.

Совместный контроль - контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль. Объект инвестиций находится под совместным контролем двух или большего числа инвесторов, если для руководства значимой деятельностью необходимы их совместные действия. В таких случаях ни один из инвесторов не обладает индивидуальным контролем над объектом инвестиций, поскольку ни один из инвесторов не может управлять деятельностью без взаимодействия с остальными инвесторами.

Значительное влияние — правомочность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль над этой политикой.

Под значительным влиянием понимается объем, превышающий 20 % от общего объема выпущенных эмитентом акций при условии, что пакет акций также является максимальным среди других акционеров.

Наличие у Компании значительного влияния обычно подтверждается одним или несколькими из следующих фактов:

- представительство в совете директоров или аналогичном органе управления объектом инвестиций;
- участие в процессе выработки политики, в том числе участие в принятии решений о выплате дивидендов или ином распределении прибыли;
- наличие существенных операций между предприятием и его объектом инвестиций;
- обмен руководящим персоналом; или
- предоставление важной технической информации.

Вместе с тем на основании мотивированного суждения профильного подразделения

Компании о перспективах приобретения и работы с акциями (и долями) данного эмитента на основании решения уполномоченного органа Компании в данную категорию могут быть отнесены вложения, составляющие менее 20% от общего объема выпущенных эмитентом акций.

Компания учитывает акции дочерних и ассоциированных акционерных обществ в качестве долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или в качестве долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, в случае если она не осуществляет контроль или не оказывает значительное влияние на объект участия.

На дату получения контроля над управлением акционерным обществом или возможности оказывать значительное влияние на деятельность акционерного общества, Компания переносит акции (паи) таких акционерных обществ, паевых инвестиционных фондов, ранее классифицированные как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющиеся в наличии для продажи, на соответствующие счета для учета вложений в дочерние и ассоциированные акционерные общества.

Компания переносит стоимость долевых ценных бумаг, ранее учитываемых как долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи по себестоимости приобретения.

В случае утраты контроля над управлением или значительного влияния на деятельность акционерного общества или паевого инвестиционного фонда, акции, паи, учитываемые на счете по учету участия в дочерних и ассоциированных акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах, переносятся на балансовые счета по учету долевых ценных бумаг в валюте номинала по официальному курсу на дату переноса на балансовые счета по учету долевых ценных бумаг. При этом, возникшая разница между их балансовой стоимостью и рублевым эквивалентом справедливой стоимости, определенным по официальному курсу на указанную дату, отражается на счетах по учету доходов и расходов от операций с приобретенными долевыми ценными бумагами. Категория ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может при первоначальном признании безотзывно классифицировать ценную бумагу как оцениваемую по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если это устраняет или значительно сокращает непоследовательность в применении принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или обязательств или признании связанной с ними прибыли и убытков с использованием различных основ.

Ценные бумаги могут быть классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если их справедливая стоимость может быть надежно определена.

Ценные бумаги, приобретенные в целях продажи в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли), должны быть классифицированы как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Под краткосрочной перспективой понимается период не более 12 месяцев с даты приобретения ценной бумаги.

Если ценная бумага не была продана в течение 12 месяцев с даты приобретения и ее текущая (справедливая) стоимость может быть надежно определена, она продолжает учитываться на тех же балансовых счетах.

При изменении бизнес-модели владения ценными бумагами Компания вправе переклассифицировать ценные бумаги с перенесением на соответствующие балансовые счета из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг на соответствующие балансовые счета и продолжает оценивать ценные бумаги по справедливой стоимости.

С даты реклассификации ценной бумаги, дата реклассификации считается датой его первоначального признания.

При проведении переклассификации ценных бумаг из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости Компания осуществляет перенос стоимости ценных бумаг на соответствующие балансовые счета и его справедливая стоимость на дату реклассификации становится новой валовой балансовой стоимостью такого актива. Это означает, что накопленная сумма положительной (отрицательной) переоценки.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств с отражением нетто-суммы в отчете о финансовом положении осуществляется тогда, и только тогда, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение произвести расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Компания создает резерв под обесценение финансовых активов, когда существует вероятность того, что Компании не удастся взыскать основную сумму долга и проценты в соответствии с условиями выданных займов, финансовых активов, удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учитываемых по первоначальной и амортизированной стоимости. Резерв на обесценение финансовых активов определяется как разница между их балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих

денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому инструменту. Для инструментов, по которым не установлены фиксированные сроки погашения, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются с использованием периодов, в течение которых Компания рассчитывает реализовать данный финансовый инструмент.

Резерв базируется на исторической информации Компании в отношении убытков и оценках руководства в отношении уровня убытков, который вероятнее всего будет признан по активам каждой категории кредитного риска, исходя из возможности обслуживания долга и кредитной истории заемщика. Резерв под обесценение финансовых активов определяется на основе существующих экономических и политических условий. Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Изменения резерва отражаются в составе прибыли или убытка за соответствующий период. Когда взыскание задолженности невозможно, она списывается против соответствующего резерва под обесценение, если величина обесценения снижается вследствие события, произошедшего после списания, сумма восстановления резерва кредитуется на соответствующее обесценение финансовых активов в составе прибыли или убытка.

Предоплаты

Предоплаты включают в себя суммы, отраженные по цене приобретения, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что они будут списаны на расходы в течение года с момента окончания отчетного периода.

Резерв неиспользованных отпусков

Компания рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

Основные средства

Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае, если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество (земля или здание - или часть здания - или и то, и другое) - готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

- (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;
- (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя стоимость разработки веб-сайта и программного обеспечения.

Приобретенные нематериальные активы показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость лицензий списывается в течение срока их полезного использования.

Срок амортизации и метод начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны анализироваться не реже, чем в конце каждого финансового года. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации должен быть скорректирован соответствующим образом.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Затраты на создание логотипов, товарных знаков списываются на расходы периода.

Заемные средства

К заемным средствам относятся средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации.

Аренда

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

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически

принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции, не подлежащие погашению привилегированные акции, с произвольными дивидендами классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как вычет из поступлений от продажи в капитале. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной прибыли наконец отчетного периода, только если они объявлены до конца отчетного периода. Дивиденды раскрываются, когда они объявлены до конца отчетного периода, а также объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Признание выручки

Признание доходов и расходов

Если результат операции, предполагающей предоставление услуг, поддается надежной оценке, выручка от операции признается в соответствии со стадией завершенности операции на конец отчетного периода. Результат операции можно надежно оценить, если

выполняются все следующие условия:

- сумма выручки надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят в Компанию;
- стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода надежно оценена;
- затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, надёжно оценены.

Следующие критерии признания также должны быть выполнены для признания выручки:

- Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки;
- Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления, когда услуга была предоставлена;
- А также не процентные расходы признаются в момент совершения операции.

Вознаграждение доверительного управления

Сумма вознаграждения Компании удерживается ею из полученных за отчетный год доходов от инвестирования средств клиентов, переданных в доверительное управление, за исключением случаев, когда стоимость чистых активов, составляющих инвестиционный портфель Компании уменьшилась по сравнению с предыдущим годом. Активы под управлением составляют активы в доверительном управлении, и не отражаются в финансовой отчетности Компании, так как они не принадлежат ей.

Процентные доходы

Проценты признаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового актива.

События после отчетной даты

В финансовую отчетность были внесены правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Некорректирующие события – события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты – не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров

аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Изменение учетной политики и исправление бухгалтерских ошибок предыдущих отчетных периодов

Реклассификация и корректировки сравнительных данных

Реклассификация и корректировки статей были произведены ввиду того, что, по мнению руководства, новый порядок представления данных обеспечивает более достоверное и прозрачное отражение экономического содержания хозяйственных операций по сравнению с ранее применявшимся порядком представления данных.

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года:

	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после пересмотра
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	31 538	-	31 538
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	89 469	-	89 469
Расчеты по договорам доверительного управления	10 185	-	10 185
Дебиторская задолженность (предоплаты)	1 092	-	1 092
Инвестиционное имущество	-	15 470	15 470
Основные средства	23 055	(23 016)	39
Нематериальные активы	1 559	-	1 559
Текущие налоговые активы	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие нефинансовые активы	-	-	-
Итого активов	156 899	(7 546)	149 353
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства	2 589	(2 203)	386
Текущие налоговые обязательства	3 012	0	3 012
Прочие нефинансовые обязательства	1 882	0	1 882
Итого обязательств	7 484	(2 204)	5 280

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ЧИСТЫЕ АКТИВЫ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧАСТНИКАМИ И ЗАСТРАХОВАННЫМИ ЛИЦАМИ			
Уставный капитал	42 277	0	42 277
Резерв переоценки	8 813	(8 813)	-
Нераспределенная прибыль	98 325	3 470	101 795
ИТОГО ЧИСТЫХ АКТИВОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧАСТНИКАМИ И ЗАСТРАХОВАННЫМИ ЛИЦАМИ	149 415	(5 343)	144 072
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ЧИСТЫХ АКТИВОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧАСТНИКАМИ И ЗАСТРАХОВАННЫМИ ЛИЦАМИ	156 899	(7 546)	149 353

В следующей таблице представлено влияние корректировок сравнительных данных и реклассификаций на показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год:

	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после пересмотра
Выручка (вознаграждение доверительного управляющего)	57 890		57 890
Процентные доходы	8 151		8 151
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	45 155		45 155
Дивидендный доход	0		0
Операционные доходы (расходы)	(9 165)	(7 546)	(16 711)
Прочие доходы	109 901		109 901
Прочие расходы	(119 066)	(7 546)	(126 612)
Административные расходы	(30 155)		(30 155)
Резерв под обесценение активов	0		0
Прибыль до налога на прибыль	13 986	(7 546)	6 440
Налог на прибыль	(3 333)		(3 333)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	(147)		(147)
Прибыль за период	10 506	(7 546)	2 961
Прочий совокупный доход (резерв переоценки)	(18 453)	8 813	(9 641)
Изменение отложенного налога	(2 203)	2 203	0
Всего совокупного дохода (убытка) за год,	(10 150)	3 470	(6 680)

4. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2018г.</i>	<i>31 декабря 2017г.</i>
Расчетные счета в банках	11 677	31 496
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и овернайт	-	-
Денежные средства на счетах брокеров	3	42
Итого денежных средств и их эквивалентов	11 680	31 538

Расчетные счета в банках деноминированы в:

Российских рублях	11 677	31 496
Итого расчетные счета в банках	11 677	31 496

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках в рублях.

По мнению руководства Компании, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

По состоянию на 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Компания оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

по состоянию на 31.12.2018 г.				
<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	98 456	-	-	98 456
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	98 456	-	-	98 456

по состоянию на 31.12.2017 г.				
<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	89 469	-	-	89 469
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	89 469	-	-	89 469

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости.

6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления

Расчеты по договорам доверительного управления представляют собой дебиторскую задолженность по вознаграждениям доверительного управляющего.

7. Предоплаты

	<i>31 декабря 2018г.</i>	<i>31 декабря 2017г.</i>
Прочие расчеты с персоналом	-	7
Расчеты с социальными фондами	-	320
Прочие предоплаты (в том числе за обслуживание ПО)	-	764
Итого предоплаты	-	1 092

8. Основные средства, инвестиционное имущество

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе основных средств:

Основные средства	<i>Земельные участки</i>	<i>Компьютеры и оборудование</i>	Итого
Первоначальная стоимость			
Пересмотренные данные на 31 декабря 2017 года	0	224	224

31 декабря 2018 года	0	355	355
Изменения за период			
на 31 декабря 2018 года	0	39	39
Поступило	0	131	131
Выбыло		0	0
Переоценка	0	0	0
Амортизация	0	-62	-62
Балансовая стоимость:			
Пересмотренные данные на 31 декабря 2017 года	0	39	39
31 декабря 2018 года	0	108	108

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе инвестиционного имущества:

<i>Инвестиционное имущество</i>	<i>Земельные участки</i>	<i>Недвижимость</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
Пересмотренные данные 31 декабря 2017 года	15 470	0	15 470
31 декабря 2018 года	15 420	0	15 420
Изменения за период			
Пересмотренные данные на 31 декабря 2017 года	-7 546	0	-7 546
Поступило	0	0	0
Выбыло	0	0	0
Пересмотренные данные Переоценка	-7 546	0	-7 546
Амортизация	0	0	0
на 31 декабря 2018 года	15 420	0	15 420
Поступило	0	0	0
Выбыло		0	0
Переоценка	-50	0	-50
Амортизация	0	0	0
Балансовая стоимость:			
31 декабря 2017 года	15 470	0	15 470
31 декабря 2018 года	15 420	0	15 420

9. Нематериальные активы

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Веб сайт</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2016 года	927	116	1 043
Поступление активов	910	-	
31 декабря 2017 года	2 047	116	315

Поступление активов	(579)	-	
31 декабря 2018 года	1 468	116	1 584
Накопленная амортизация			
31 декабря 2016 года	254	116	370
Амортизация	21	23	44
31 декабря 2017 года	35	71	106
Амортизация	488	-	488
31 декабря 2018 года	443	-	443
Амортизация	443	-	443
Балансовая стоимость:			
31 декабря 2016 года	673	-	673
31 декабря 2017 года	1 559	-	1 559
31 декабря 2018 года	1 140	-	1 140

Программное обеспечение представляет собой лицензии неисключительного права на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

10. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Прочие нефинансовые активы		
Расчеты по ценным бумагам	-	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	182	-
Расчеты прочими дебиторами, кредиторами	286	-
Итого прочих нефинансовых активов	468	-

11. Прочие нефинансовые обязательства:

	<i>31 декабря 2018</i>	<i>31 декабря 2017</i>
Резерв на оплату отпусков	2 126	1 765
Расчеты с поставщиками	-	31
Расчеты с бюджетом	86	86
Расчеты с персоналом	0	-
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	229	-
Итого прочих нефинансовых обязательств	2 441	1 882

12. Уставный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Итого, руб.</i>
31 декабря 2016 г.	420 000	100	42 000 000
31 декабря 2017 г.	420 000	100	42 000 000
31 декабря 2018 г.	420 000	100	42 000 000

Уставный капитал составляет 42 000 тыс. руб. Уставный капитал сформирован полностью. С учетом пересчета стоимости уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал составляет 42 277 тыс. руб.

13. Вознаграждение доверительного управляющего

(тыс. руб.)	за 2018 г.	за 2017 г.
Вознаграждения по договорам доверительного управления	33 846	49 740
Вознаграждения от управления паевыми инвестиционными фондами	-	8 150
ИТОГО	33 846	57 890

14. Операционные доходы (расходы) от основной деятельности

<i>Наименование показателя</i>	<i>за 2018 г.</i>	<i>за 2017 г.</i>
Доходы от операций с ценными бумагами	669	109 901
Итого	669	109 901

<i>Наименование показателя</i>	<i>за 2018 г.</i>	<i>за 2017 г.</i>
Расходы от операций с ценными бумагами	55	118 892
Прочие расходы	25	174
Пересмотренные данные Переоценка инвестируемого имущества	0	7 546
Итого	81	119 066

15. Административные и прочие операционные расходы

<i>Наименование показателя</i>	<i>за 2018 г.</i>	<i>за 2017 г.</i>
Материальные затраты	120	267
Расходы на оплату труда	27 364	16 370
Отчисления на социальные нужды	6 634	3 916
Амортизация	505	26
Аренда помещений	3 092	2174
Расходы на программное обеспечение	-	3118
Расходы на интернет	1 033	23
Услуги аудитора	210	460
Прочие затраты	3 678	2 028
Резерв на оплату отпусков	2 126	1 773
Итого расходы	44 762	30 155

16. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

31 декабря:

Начисление текущего налога за год:

	2018	<i>Пересмотренные данные 2017</i>
Текущий налог на прибыль	(372)	(3 333)
Доход по отложенному налогу	1 404	(147)
Прочее	-	-
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль	1 032	(3 480)
Резерв переоценки в ПСД	0	(9 641)
Изменение отложенного налога, отражаемое в ПСД	-	-
Итого прочих совокупный (расход)/доход	-	(9 641)

	2018 г.	Пересмотренные данные 2017 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	(2 917)	6 440
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический налоговый (расход) возмещение по законодательно установленной ставке	(682)	2 972
Поправка на доходы (расходы) не принимаемые в целях налогообложения	(598)	(2 869)
Доходы, не принимаемые к налогообложению	(598)	(2 869)
Расходы, не принимаемые к налогообложению	-	-
Поправка на доходы (расходы), принимаемые в целях налогообложения по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(124)	(135)
Текущие налоговые отчисления, недостаточно (избыточно) сформированные в предыдущие периоды	372	3333
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	0	0
Прочие	1 980	(940)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 032	(3 480)

17. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками,

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых страховых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

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

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Кредитный риск

Инвестиции

Компания руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Компания осуществляет инвестиционную деятельность через банки и брокеров.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Компания определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов. Внутренняя рейтинговая система основывается на использовании финансового анализа и доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
 - Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета, овернайт и касса за исключением переводов в пути и замороженных счетов;
 - Депозиты в банках – банковские депозиты и проценты, начисленные на банковские депозиты.
- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
 - Денежные средства и их эквиваленты – переводы в пути;
 - Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления – непросроченная дебиторская задолженность;
 - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котируемые корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, за исключением активов нестандартного качества;
 - Займы выданные – векселя и займы, выданные связанным сторонам, персоналу и другим компаниям с хорошей кредитной историей;
 - Прочие финансовые активы – торговая и прочая дебиторская задолженность, за

исключением зарезервированной.

- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
 - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, которые имеют признаки дефолта;
 - Займы выданные – векселя и займы, выданные компаниям со значительным объемом просроченной дебиторской задолженности.

	Не просроченные и не обесцененные		Итого
	Высокого кредитного качества	Стандартного кредитного качества	
31 декабря 2018 года			
Денежные средства и их эквиваленты	11 680	-	11 680
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	7 972	7 972
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	98 456	98 456
Итого	11 680	106 428	118 108
	Не просроченные и не обесцененные		
	Высокого кредитного качества	Стандартного кредитного качества	Итого
31 декабря 2017 года			
Денежные средства и их эквиваленты	31 538	-	31 358
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	-	10 185	10 185
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	89 469	89 469
Итого	31 538	99 655	131 193

Просроченных активов по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. года не было.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.

Ниже приведен анализ активов и обязательств Компании по срокам, оставшимся до погашения по состоянию на отчетную дату на основании сроков погашения по договору или ожидаемой даты погашения:

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, а также устанавливает и контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

Компания не имеет вложений в активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте. В связи с этим Компания не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Компании по финансовым активам и финансовым обязательствам, справедливая стоимость которых изменяется в результате

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Компания управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, создавая планы диверсификации, ограничивая инвестиции в определенные страны, отрасли и на каждом рынке, а также за счет осмотрительного и запланированного использования производных финансовых инструментов.

18. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

19. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений 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.

Прямое участие в акционерном капитале имеют:

Кузнецов Николай Александрович – доля участия 100,00%.

К основному управленческому персоналу относятся:

Члены Совета Директоров;

Генеральный директор, заместители Генерального директора, наделенные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Компании.

В течение отчетного периода со связанными сторонами проводились следующие операции: С членом Совета директоров Анисимовым С.Е. заключено соглашение о прекращении обязательств

по договорам займа новацией от 17.12.2018 г. на следующих условиях:

сумма займа - 13 058 775,00 руб.

срок возврата – 17.06.2019 г.

процентная ставка – 10,6%.

Сделка одобрена Советом директоров Протокол от 12.12.2018 г.

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2018 г.

Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
Процентные доходы	-	-	-	-	1 405	1 405
Расходы на персонал			7 746			7 746

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за 2017 г.

Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
Процентные доходы	-	-	-	-	1 908	1 908
Расходы на персонал			7 176			7 176

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

№ пп	Наименование показателя	2018г.	2017г.
1	Краткосрочные вознаграждения	7 746	7 176
2	Обязательства по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности	-	-
3	Другие долгосрочные вознаграждения	-	-
4	Выходные пособия	-	-
5	Выплаты на основе долевых инструментов	-	-

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2018 г.

Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	-	-	13 059	13 059

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2017 г.

Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям, тыс. руб.
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	-	-	-	18 467	18 467

20. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2018 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.