

**Публичное акционерное общество «УК «АРСАГЕРА»
Годовая финансовая отчетность
в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
за 2018 год**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
1. Описание деятельности.....	11
2. Основы подготовки отчетности.....	11
3. Существенные суждения и оценки.....	12
4. Основные принципы учетной политики	12
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.	20
6. Пояснения к отчетности.....	24
Пояснения к отчету о финансовом положении.....	24
1. Основные средства и нематериальные активы (НМА).....	24
2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	25
3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25
4. Отложенные налоги.....	25
5. Запасы.....	27
6. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	27
7. Денежные средства и эквиваленты.....	28
8. Собственный капитал	28
9. Резервы.....	28
10. Торговая и прочая кредиторская задолженность	28
Пояснения к отчету о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.....	28
11. Выручка	28
12. Себестоимость продаж.....	28
13. Прочий операционный доход	29
14. Административные расходы.....	29
15. Прочий операционный расход	29
16. Прочие доходы	30
17. Прочие расходы	30
18. Расход по налогу на прибыль.....	30
19. Прочий совокупный доход.....	30
Пояснения к отчету об изменении собственного капитала.	30
Примечания к Отчету о движении денежных средств и их эквивалентов.....	31
Управление рисками	31
Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
Операции со связанными сторонами	34
Достаточность капитала	34
События после отчетной даты.....	35



Общество с ограниченной ответственностью «АСТ-АУДИТ»
191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, 12, пом. 7Н
ИНН 7840443240, КПП 784001001, ОГРН 1109847030787
E-mail: ast-audit@peterlink.ru
тел/факс (812) 320-06-33

Акционером Публичного акционерного общества
«Управляющая компания «Арсатера»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсатера» (ОГРН 1047855067633, ул. Шателена, пом. 1Н, д. 26 А, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, 194021), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации ПАО «УК «Арсатера» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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 финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в Российской Федерации и 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Самый значимый актив в Балансе ПАО «УК «Арсатера» - финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на который приходится 93 % общей стоимости активов. В связи с этим ключевым вопросом аудита являлась оценка стоимости этих финансовых активов.

(См. Пояснения к годовой финансовой отчетности по статье «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки»).

Мы получили информацию и проанализировали методы, использованные для оценки финансовых активов.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включали оценку методологии, входящих данных и предпосылок, использованных для определения справедливой стоимости, сравнение наблюдаемых исходных данных с доступной рыночной информацией и пересчет справедливой стоимости использованной для определения стоимости акций, оценку методологии представления информации о стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытия информации о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в Примечаниях к финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями МСФО в отношении раскрытия информации.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы показателя «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки», отраженного в финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой разделы «Управление рисками» и «Достаточность капитала» пояснений к отчетности, а также Годовой отчет, который, как ожидается, будет доступен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с прочей информацией годового отчета мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. На настоящую дату прочая информация нам не доступна, и мы не предоставляем какого-либо отчета в отношении прочей информации.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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 финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

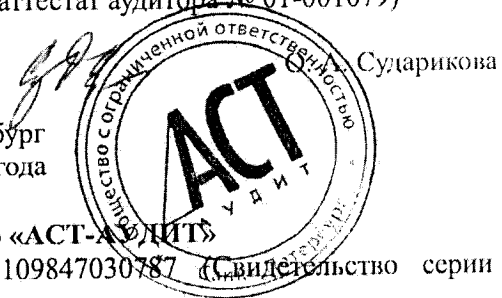
Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые мы считаем наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период, и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком либо вопросе не должна быть сообщена в аудиторском заключении, по причине возможных отрицательных последствий сообщения такой информации, превышающих общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение, Мироненко Д. В. (Единый квалификационный аттестат аудитора № 01-001079)

Генеральный директор ООО «АСТ-АУДИТ»

г. Санкт-Петербург
26 апреля 2019 года



АУДИТОР: Общество с ограниченной ответственностью «АСТ-АУДИТ»
Основной государственный регистрационный номер 1109847030787 (Свидетельство серии 78 № 008137302 о внесении в ЕГРЮЛ от 13.12.2010)

Место нахождения: 191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, дом 12, пом. 7П.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11603076390.

ПРИЛОЖЕНИЯ

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПАО «УК «Арсатера» на 31 декабря 2018 года
(тыс. руб.)**

Наименование статьи	примечание	На 31.12.2018	На 31.12.2017
АКТИВЫ			
Основные средства	1	233	229
Нематериальные активы	1	798	704
Инвестиционная собственность		-	-
Инвестиции в ассоциированные компании		-	-
Отложенные налоговые активы	4	1 390	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в т.ч.:	2	198 527	197 265
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		198 527	197 265
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в т.ч.:	3	218	128
Долгосрочные		218	128
Краткосрочные		-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в т.ч.:		-	-
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		-	-
Займы выданные, в т.ч.:		-	-
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в т.ч.:	6	5 970	5 067
Долгосрочная			
Краткосрочная		5 970	5 067
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		2 894	2 387
Запасы	5	350	574
Денежные средства и их эквиваленты	7	78	661
ВСЕГО АКТИВЫ:		210 458	207 015
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		123 817	123 817
Привилегированные акции ОАО «УК «Арсатера»		0	0
Эмиссионный доход		15 645	15 645
Резервный капитал		6 191	6 191
Резерв переоценки финансовых активов		-1 210	-1 282
Нераспределенная прибыль		59 531	55 135
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	8	203 974	199 506

Наименование статьи	примечание	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Резервный капитал		6 191	6 191
Резерв переоценки финансовых активов		-1 210	-1 282
Нераспределенная прибыль		59 531	55 135
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	8	203 974	199 506
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, в т.ч.:		-	-
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		-	-
Отложенные налоговые обязательства	4	-	1 978
Резервы, в т.ч.:		2 574	2 105
Долгосрочные	9	-	-
Краткосрочные		2 574	2 105
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль			
Торговая и прочая кредиторская задолженность, в т.ч.:		3 910	3 426
Долгосрочная	10	-	-
Краткосрочная		3 910	3 426
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		6 484	7 509
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		<u>210 458</u>	<u>207 015</u>

Председатель Правления



Главный бухгалтер

26 апреля 2019 года

Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 ПАО «УК «АрсАгера» за 2018 год
 (тыс. руб.)**

Наименование статьи	Примечание	2018 год	2017 год
ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ			
Выручка	10	31 999	28 436
Себестоимость продаж	12	(17 786)	(15 238)
Валовая прибыль		14 213	13 198
Прочий операционный доход	13	105 372	198 302
Административные расходы	14	(21 757)	(20 526)
Прочий операционный расход	15	(94 874)	(182 263)
Финансовые доходы		-	-
Финансовые расходы		-	-
Прочие доходы	16	6	-
Прочие расходы	17	(79)	-
Прибыль до налогообложения		2 881	8 711
Расход по налогу на прибыль	18	1 437	296
Прибыль за отчетный год		4 318	9 007
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Переоценка финансовых активов		90	(1 602)
Расход по налогу на прибыль		(18)	320
Прочий совокупный доход за отчетный год	19	72	(1 282)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД за год		4 390	7 725

Председатель Правления



Главный бухгалтер

26 апреля 2019 года

(Handwritten signatures)

Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
ПАО «УК «Арсатера» за 2018 год
(тыс. руб.)

	Примечание	Акционерный капитал (обыкновенные акции)	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Резерв переоценки финансовых активов	Нераспределенная прибыль (Накопленный убыток)	Всего капитала
На 31 декабря 2016 года		123 817	15 645	-	-	56 347	195 809
Изменения вследствие выявленных ошибок		-	-	-	-	1 374	1 374
На 31 декабря 2016 года		123 817	15 645	-	-	57 721	197 183
Всего совокупный доход за 2017 год, в т.ч.:		-	-	-	(1 282)	9 007	7 725
Прибыль/Убыток		-	-	-	(1 602)	9 093	7 491
Изменения вследствие выявленных ошибок		-	-	-	320	(86)	234
Выплата совету директоров		-	-	-	-	(5 402)	(5 402)
На 31 декабря 2017 года		123 817	15 645	-	(1 282)	61 326	199 506
Изменения вследствие выявленных ошибок		-	-	6 191	-	(6 078)	113
На 31 декабря 2017 года		123 817	15 645	6 191	(1 282)	55 248	199 619
Влияние первого применения IFRS 9 на 1 января 2018		-	-	-	-	(35)	(35)
На 01 января 2018 года		123 817	15 645	6 191	(1 282)	55 213	199 584
Всего совокупный доход за 2018 год, в т.ч.:		-	-	-	72	4 318	4 390
Прибыль/Убыток		-	-	-	72	4 318	4 390
На 31 декабря 2018 года		123 817	15 645	6 191	(1 210)	59 531	203 974

Председатель Правления

Соловьев В. Е.

Главный бухгалтер
26 апреля 2019 года

Ланева А.Е.



Handwritten signature of the Chairman of the Board of Directors.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ПАО «УК «Арсатера» за 2018 год (тыс. руб.)

	Примечание	2018 год	2017 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Вознаграждение за услуги по доверительному управлению		31 569	34 506
Прочие поступления		117	104
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(9 600)	(10 291)
Расходы на персонал, выплаченные		(26 304)	(28 805)
Уплаченный налог на прибыль		(2456)	(7201)
Прочие операционные расходы выплаченные		(11 111)	(3 910)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(9 783)	(15 596)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		0	0
Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных ср-в к другим лицам), предоставление займов другим лицам		0	0
Поступления от продажи долговых ценных бумаг (займов выданных, прав требования денежных средств к другим лицам)		0	0
Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		0	0
Прочие поступления		12 110	15 230
Прочие расходы		(2 910)	
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		9 200	15 230
Денежные потоки от финансовой деятельности		0	0
Платежи на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)		0	0
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		0	0
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		0	0
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(583)	(366)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		661	1 027
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года		78	661

Председатель Правления

Соловьев В. Е.

Главный бухгалтер

Ланева А.Е.

26 апреля 2019 года



(Handwritten signatures)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности

Полное наименование фирмы: Публичное акционерное общество «Управляющая компания «АРСАГЕРА».

Сокращенное наименование фирмы: ПАО «УК «АРСАГЕРА».

Данные о государственной регистрации: Общество зарегистрировано в соответствии с законодательством РФ 23 августа 2004 года, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 78 № 005475747, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) - 1047855067633.

Юридический адрес: Россия, 194021, г. Санкт-Петербург, улица Шателена, дом 26А, помещение 1-Н

Ответственные лица:

Генеральный директор: Соловьев Василий Евгеньевич

И.о. главного бухгалтера: Ланева А.Е.

Акционерный капитал: Уставный капитал Общества согласно Уставу составляет 123 827 тыс. руб. На дату составления годового отчета акционерный капитал оплачен полностью денежными средствами.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на 31.12.2018 – 67 лиц. В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, входят 2 номинальных держателя акций Эмитента. Общее количество акционеров Эмитента по данным списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, по состоянию 28.05.2018 г. составило 758 акционеров.

В отчетном периоде Общество **не имеет филиалов.**

Среднесписочная численность работников за 2018 год составила 24 человека.

Видами деятельности Общества, зафиксированными в Уставе, признаются:

деятельность по управлению инвестиционных фондов;

деятельность по управлению страховыми резервами страховых компаний;

деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами;

деятельность по управлению негосударственными пенсионными фондами, в том числе:

управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов;

управление средствами пенсионных накоплений;

профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, в том числе:

деятельность по управлению ценными бумагами.

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг требует наличие лицензии. **Обществом получены следующие лицензии:**

профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №078-10982-001000 от 31 января 2008 г. без ограничения срока деятельности.

на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00714 от 06 апреля 2010г. без ограничения срока действия.

2. Основы подготовки отчетности

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

Функциональной валютой является российский рубль. УК обязана вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с российским законодательством по бухгалтерскому учету. Показатели настоящей финансовой отчетности представлены в российских рублях с округлением до целых тысяч.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров, составленных по правилам ведения бухгалтерского учета в РФ, с учетом поправок, оценки и перегруппировки некоторых статей согласно требованиям МСФО.

Прилагаемая финансовая отчетность **не включает в себя процедуры консолидации**, поскольку УК не имеет дочерних и зависимых организаций как по количественным критериям долей владения, так и по качественным признакам контроля или значительного влияния.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основе допущения непрерывности деятельности.

УК не формирует и не представляет информацию в отношении операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

3. Существенные суждения и оценки.

Общество производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

4. Основные принципы учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту осуществления, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Класс основных средств	Период полезного использования (лет)
Компьютеры и оргтехника	10- 15
Прочие основные средства	11-12
Мебель	11-20

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Расходы на разработку и усовершенствование программного обеспечения признаются активом в том случае, если соответствующее программное обеспечение удовлетворяет критерию об идентифицируемом активе, который будет генерировать ожидаемые будущие экономические выгоды, и стоимость такого актива может быть надежно оценена. Программное обеспечение, созданное своими силами, удовлетворяющее вышеуказанным критериям и приобретенное программное обеспечение классифицируется в категорию «Программное обеспечение».

Объекты основных средств стоимостью до 40 000 рублей за единицу учитываются в составе запасов и списываются на затраты по мере отпуска их в эксплуатацию.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой имущество в виде земельных участков и (или) зданий (части зданий - помещений), которым организация распоряжается на основании права собственности или договора финансовой аренды (лизинга) и которое предназначено исключительно для целевого использования путем передачи в аренду и (или) получения дохода от повышения стоимости капитала (увеличения стоимости имущества).

Инвестиционная собственность первоначально учитывается по фактической себестоимости, которая включает в себя непосредственно стоимость приобретения, а также иные прямые затраты, связанные с приобретением актива.

Для последующей оценки инвестиционной собственности в МСФО организация в соответствии с учетной политикой выбирает одну из двух возможных моделей учета, а именно:

- учет по справедливой стоимости.

Организация обязана применять выбранный способ учета по отношению ко всем имеющимся у нее объектам инвестиционной собственности.

Если на момент первоначального признания инвестиционного имущества отсутствуют информация о сопоставимых сделках с аналогичным имуществом и альтернативная оценка справедливой стоимости, полученная иным образом, инвестиционный актив учитывается по первоначальной стоимости вплоть до его выбытия. При этом все остальные объекты инвестиционной собственности отражаются по справедливой стоимости. Данные объекты должны учитываться по справедливой стоимости вплоть до их выбытия (реализации, переклассификации) даже при сокращении количества сделок и отсутствии доступной информации о рыночных ценах.

При учете указанного имущества по справедливой стоимости после его переклассификации в качестве стоимости запасов или основных средств (имущества, занимаемого владельцем) будет выступать справедливая стоимость инвестиционной собственности на дату изменения способа его использования.

Согласно способу учета по справедливой стоимости все изменения справедливой стоимости объектов инвестиционной стоимости находят отражение в отчете о прибылях и убытках. При этом к объектам инвестиционной собственности, учет которых ведется по справедливой стоимости, положения МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" не применяются.

Метод оценки инвестиционного имущества по справедливой стоимости, требует оценки справедливой стоимости данного имущества на каждую отчетную дату и отражения всех изменений в составе прибыли или убытка за период. При этом амортизация по данному имуществу не начисляется.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Общество использует модель учета по фактическим затратам согласно МСФО № 38, т.е. по себестоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения.

При признании все НМА оцениваются по фактической стоимости (себестоимости). При приобретении отдельного объекта НМА его фактической стоимостью являются все прямые затраты по его приобретению, включая затраты, необходимые для приведения его в состояние, пригодное к использованию в соответствии с его назначением.

Общество проводит последующую оценку нематериальных активов по фактической (первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

После первоначального признания нематериальный актив с конечным сроком полезного использования амортизируется на протяжении указанного срока, при этом срок полезного использования рекомендуется анализировать на предмет изменений и при необходимости пересматривать на каждую отчетную дату. Изменение срока полезного использования учитывается перспективно как изменение в расчетной оценке.

Финансовые инструменты

Принципы отражения финансовых активов и финансовых обязательств в финансовой отчетности Общества содержатся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Первоначальное признание

Общество признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда Общество становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Для признания или прекращения признания - в зависимости от обстоятельств - покупки или продажи финансовых активов, осуществленной на стандартных условиях, используется метод учета по дате заключения сделки либо метод учета по дате расчетов.

Дата заключения сделки - это дата, на которую Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Дата расчетов - это дата, на которую актив поставляется Обществу или Обществом.

Классификация финансовых активов

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

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

1. актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
2. договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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

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

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

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

Классификация финансовых обязательств

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

1. финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
2. финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
3. договоров финансовой гарантии,
4. обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

При первоначальном признании финансового обязательства Общество может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если договор содержит один или несколько

встроенных производных инструментов и основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9

Первоначальная оценка

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Однако, если справедливая стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании отличается от цены сделки, Общество признает данную разницу в составе прибыли или убытка.

Последующая оценка

После первоначального признания Общество оценивает финансовый актив по: амортизированной стоимости; справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Общество оценивает финансовое обязательство по амортизированной стоимости.

Оценка по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

Метод эффективной процентной ставки - метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также для распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися УК в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые УК ожидает получить, дисконтированная по ставке, равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

Начиная с 1 января 2018 г. УК признает оценочный резерв под ОКУ по всем финансовым активам, которые не оцениваются по СППУ, а также обязательствам по предоставлению займов.

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Общество применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Однако этот оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки являются взвешенной с учетом вероятности оценкой кредитных убытков (т.е. приведенной стоимостью всех ожидаемых недополучений денежных средств) за весь ожидаемый срок действия финансового инструмента. Недополучение денежных средств - это разница

между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Поскольку ожидаемые кредитные убытки учитывают сумму и сроки выплат, кредитный убыток возникает даже в том случае, если организация ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Общества отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Оценка кредитного обесценения долговых инструментов, средств в расчетах осуществляется согласно утвержденной Методике кредитного обесценения, по профессиональному суждению соответствующих специалистов. При этом на основании степени надежности заемщика, кредитного рейтинга заемщика производится оценка обесценения в процентах от суммы долга.

Оценка дебиторской задолженности на предмет обесценения осуществляется на конец отчетного периода на основании анализа условий расчетов по имеющейся дебиторской задолженности. При этом согласно утвержденной Методике кредитного обесценения учитываются следующие обстоятельства:

- нарушение сроков оплаты более 90 дней;
- значительные финансовые затруднения должника, ставшие известными из СМИ или других источников;
- возбуждение процедуры банкротства в отношении должника;
- невозможность удержания имущества должника;
- обеспеченность долга залогом, задатком, поручительством, банковской гарантией и т.п.

На основании инвентаризации и индивидуальной оценки дебиторской задолженности и в зависимости от срока просрочки резерв формируется в размере 100 % задолженности.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства;
- в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Используются такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства;
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признание в учете (списывается), когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или когда Общество передает этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания указанным ниже.

Общество прекращает признавать переданный финансовый актив, если оно:

- либо передало предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;
- либо сохранило предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняло на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям.

Если Общество не сохранило, не передало по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохранило контроль над ним, то оно продолжает признавать этот актив.

Общество прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении (т.е. списывает его), когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано за истечением срока давности.

Запасы

К Запасам относятся активы, используемые при оказании услуг и для управления Обществом в течение периода, не превышающего 12 месяцев.

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости, которой признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение и доставку до места их использования, включая расходы на страхование, суммы налога на добавленную стоимость и иные невозмещаемые налоги.

При отпуске запасов в эксплуатацию и ином выбытии, их оценка производится по средневзвешенной стоимости, кроме малоценных основных средств, учитываемых в составе запасов, списание которых производится по себестоимости каждой единицы.

Запасы оцениваются в финансовой отчетности Общества по наименьшей из двух величин:

- себестоимости;
- чистой стоимости реализации (расчетная продажная цена, используемая в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом расчетных затрат, необходимых для осуществления продажи).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе, на текущих банковских счетах и на банковских депозитах до востребования.

Общество к эквивалентам денежных средств относит:

- а) высоколиквидные долговые ценные бумаги (векселя, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты со сроком погашения не более 3 месяцев);

б) депозиты сроком не более 3 месяцев;

в) привилегированные акции с обозначенной датой выкупа, приобретенные незадолго до наступления срока их действия.

Денежные средства, ограниченные к использованию на срок более 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в отчете о финансовом положении обособленно.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, включаются в состав эквивалентов денежных средств в отчете о движении денежных средств.

Не относятся к денежным средствам и их эквивалентам денежные документы.

Акционерный капитал

На основании МСФО (IAS) 32, акции участников Компании, созданной в форме открытого акционерного общества, классифицируются в качестве элементов собственного капитала.

Участники в соответствии с уставом общества вправе выйти из общества путем отчуждения акций. При передаче акций от одного лица другому в реестр акционеров вносятся соответствующие записи

При невозможности произвести отчуждение акций участникам или третьим лицам акционеры могут реализовать один из способов приобретения акций самим обществом. Закон позволяет обществу по собственной инициативе выкупить у своих участников акции. Такая покупка может быть совершена в целях уменьшения уставного капитала либо для последующей реализации выкупленных акций по рыночной стоимости. Решение о выкупе акций принимает общее собрание. Определенным участникам направляется предложение продать свои акции по установленной цене, которая не может быть ниже рыночной.

Подлежащие выплате дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены.

Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли отчетного года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства признаются в учете на дату, когда Общество становится стороной по договору, в результате которого возникает соответствующий финансовый актив.

На дату первоначального признания финансовое обязательство оценивается по его справедливой стоимости, увеличенной на прямые затраты по осуществлению сделки, за исключением случаев, когда этот актив признается финансовым обязательством, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Разница, возникающая между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью финансового обязательства при первоначальном признании, признается в составе прибыли или убытка.

В последующем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением некоторых видов финансовых обязательств.

Так, финансовые обязательства, учтенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая производные инструменты, являющиеся обязательствами, должны оцениваться по справедливой стоимости, за исключением обязательств по производным инструментам, которые связаны с некотируемыми долевыми инструментами (справедливую стоимость которых нельзя надежно оценить, и которые должны быть оценены по фактическим затратам) и расчет по которым должен быть осуществлен путем такой поставки. Последующая оценка обязательств, сохраняемых Обществом после передачи актива, осуществляется в соответствии с тем, как оценивается переданный актив: по амортизированной или справедливой стоимости.

Общество прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении (т.е. списывает его), когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано или за истечением срока давности.

Текущие и отложенные налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам.

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованием действующего законодательства Российской Федерации.

Текущий расход по налогу на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе, признается в составе капитала или прочего совокупного дохода, а не в отчете о прибылях и убытках.

Менеджмент УК периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Общества и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Общества.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, взыскиваемые одним и тем же налоговым органом, зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Общества.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды и, если выручка может быть надежно оценена.

Процентные и аналогичные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операциям в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату таких операций включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Общество применило с даты вступления в силу 1 января 2018 года.

Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов (SPPI). Если долговой инструмент удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает активы для сбора потоков денежных средств от активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты теперь не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать в составе прочего совокупного дохода эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за двенадцать месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

- МСФО (IFRS) 9 устанавливает специальные правила для оценки резерва под убытки и признания процентного дохода применительно к приобретенным и созданным активам, которые являются кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании (приобретенные и созданные активы, являющиеся кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании, или POCI-активы). При первоначальном признании POCI-активов они не имеют резерва под обесценение. Вместо этого величина кредитных убытков, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента, включается в расчет эффективной процентной ставки. Величина, отражающая положительные изменения в ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового актива кредитных убытках, признается как прибыль от обесценения, даже если эта величина больше той суммы, которая ранее была отражена в составе прибыли или убытка как убыток от обесценения. Такое представление информации отличается от предусмотренного МСФО (IAS) 39 порядка, согласно которому списанные на обесценение суммы могут быть восстановлены только в пределах величины, ранее признанной в составе прибыли или убытка за период как убыток от обесценения.

• Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками.

Переход

Изменения в учетной политике в связи с переходом на требования МСФО (IFRS) 9 были применены Обществом ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже:

• Как разрешено переходными положениями МСФО (IFRS) 9, Общество не пересчитывало результаты сравнительного периода; соответственно, вся информация о сравнительном периоде представлена в соответствии с предыдущими учетными политиками, как описано в годовой финансовой отчетности за 2017 год. Корректировки в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающие в результате применения МСФО (IFRS) 9, отражаются в нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года.

Анализ эффекта перехода на МСФО (IFRS) 9 на статьи финансовых активов и нераспределенную прибыль приведен в следующих таблицах. Эффект на другие компоненты капитала отсутствует.

Ниже приводится сверка балансовой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 и остатков, отраженных согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	Категория оценки согласно МСФО (IAS) 39 на 31.12.2017	Категория оценки согласно МСФО (IFRS) 9 на 01.01.2018	Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31.12.2017	Применение требований по оценке обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО 9	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 01.01.2018
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства и их эквиваленты	Оцениваемые по амортизированной стоимости	661	(2)	659
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в т.ч.:	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	41	(41)	0
долгосрочная			41	(41)	0
краткосрочная			-	-	-

Ниже представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль:

(тыс. руб.)

	Нераспределенная прибыль
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31.12.2017	55 248
Ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(43)
Отложенный налог в отношении указанного выше	9

Применения МСФО (IFRS) 15. Общество применило МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты вступления в силу 1 января 2018 года, но это не оказало существенного влияния на Общество.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Общества, начиная с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на Общество:

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для организаций, которые выбрали вариант временного исключения или, когда организация впервые применяет МСФО (IFRS) 9 для организаций, которые выбрали подход наложения).

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Общества, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Обществом:

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующее финансовое обязательство на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16, Общество намерено применить настоящий стандарт в отношении своих договоров аренды ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения стандарта в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки разъясняют подходы к определению пенсионных расходов в случае изменения пенсионного плана с установленными выплатами. В случае корректировки плана, а именно его изменения, сокращения и урегулирования - МСФО (IAS) 19 требует переоценить чистое обязательство или актив, связанные с данным планом с установленными выплатами. Поправки требуют использования обновленных допущений с момента данного изменения для определения стоимости услуг текущего периода и чистых процентов для оставшегося отчетного периода после изменения плана. До данных поправок МСФО (IAS) 19 не уточнял порядок определения данных расходов для периода после изменения плана.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. Указанные разъяснения не окажут существенного влияния на Общество.

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

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Разъяснения уточняют, что компании, выпускающие отчетность, должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным кредитам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, которые формируют часть чистых инвестиций в объект инвестиций,

учитываемый по методу долевого участия, до того, как они могут сократить балансовую стоимость инвестиции на долю убытка объекта инвестиций, который превышает величину вложений инвестора в простые акции. Указанная поправка не окажет существенного влияния на Общество.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 г. и вступают в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г.). Поправки вносят уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в октябре 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки вводят новое определение существенности.

6. Пояснения к отчетности

Пояснения к отчету о финансовом положении

1. Основные средства и нематериальные активы (НМА)

УК применяет следующие способы оценки для групп основных средств:

- компьютеры и оргтехника, мебель, прочие объекты – по первоначальной стоимости.

Согласно экспертной оценке ликвидационной стоимости, ликвидационная стоимость объектов офисной техники, мебели и прочих основных средств незначительна

Амортизация рассчитывается линейным методом исходя из установленных учетной политикой сроков полезного использования.

Класс основных средств	Период полезного использования (лет)
Компьютеры и оргтехника	10- 15
Прочие основные средства	11-12
Мебель	11-20

(тыс. руб.)

	Компьютеры и оргтехника	Прочие объекты	Мебель	Итого основных средств	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость					
На 31.12.17	479	445	188	1112	1073
Поступления за 2018	-	-	-	-	221
Выбытия за 2018	-	-	-	-	-
На 31.12.18	479	445	188	1112	1294
Накопленная амортизация					
На 31.12.17	369	371	143	883	369
Поступления за 2018	38	27	17	83	203
Выбытия за 2018	-	-	-	-	-
Изменение амортизации на 01.01.18 из-за пересмотра срока использования	-54	40	-72	- 87	-75
На 31.12.18	353	438	88	879	497
Остаточная стоимость					
На 31.12.17	141	43	45	229	704
На 31.12.18	126	7	100	233	798

По статье «Нематериальные активы» отражены сайт «ИНВЕСТАРС», программные обеспечения («1С:8.3 «СИНТЕГРО, «Acronis Backup», «программный модуль XBRL»). На все объекты, кроме сайта, установлен срок полезного использования 60 месяцев, на сайт – 168 месяцев.

По состоянию на 01.01.2018 были пересмотрены сроки полезного использования основных средств и НМА.

В отчете о финансовом положении за 2018 год НМА на 31.12.2017 показаны в иной величине по сравнению с этими показателями в финансовой отчетности за 2017 год. Это вызвано внесением определенных корректировок в НМА.

2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, представлены акциями российских эмитентов в оценке согласно рыночным котировкам:
(тыс. руб.)

	Стоимость
На 31.12.17	197 265
Поступления за 2018	87 172
Выбытия за 2018	(65 989)
Прирост (уценка) стоимости от переоценки	(19 921)
На 31.12.18	198 527

3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В составе данной статьи отражены ценные бумаги, не имеющие котировки, следующих эмитентов: ПАО «Центрэнергохолдинг», ПАО «Надеждинский металлургический завод», АО ХК «Главмосстрой». Справедливая стоимость этих ценных бумаг определялась на основании экспертного суждения сотрудников Общества (по акциям ПАО «Центрэнергохолдинг» и ПАО «Надеждинский металлургический завод») и отчета оценщика ООО «Эккона-Оценка» (по акциям АО ХК «Главмосстрой»).

Доходов от этих акций Общество не имело. Дивиденды по указанным ценным бумагам не выплачивались.

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 выявлены признаки обесценения, создан резерв под обесценение данной группы финансовых активов.

(тыс. руб.)

	Акции российских эмитентов по себестоимости	Резерв под обесценение	Акции российских эмитентов по справедливой стоимости
На 31.12.17	1 730	(1 602)	128
Поступления за 2018	-		-
Выбытия за 2018	-		-
Прирост (уценка) стоимости от переоценки	-	90	
На 31.12.18	1 730	(1 512)	218

4. Отложенные налоги

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств, используемой в целях составления финансовой отчетности, и их стоимостью в налоговом учете. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по официальной ставке 20%.

В отчете о финансовом положении отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражены свернуто в составе отложенных налоговых активов на 31.12.2018 и в составе отложенных налоговых обязательств на 31.12.2017.

В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражено также свернуто в составе строки «Расход по налогу на прибыль».

В отчете о финансовом положении за 2018 год отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства по некоторым статьям на 31.12.2017 показаны в иных величинах по сравнению с этими показателями в финансовой отчетности за 2017 год в связи с внесением уточняющих эти показатели корректировок. В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год в графе «2017 год» показатель «Расход по налогу на прибыль», в состав которого входит изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств», также скорректирован.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства на 31 декабря, а также их движение за период включают в себя следующие позиции:

1) Отложенные налоговые активы:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	На 31.12.2018 (в ОФП)	За 2018 (в ОПУ и ПСД)	На 31.12.2017 (в ОФП)
НМА и прочие неисключительные права на программные продукты	113	(3)	116
Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход	319	(18)	337
Запасы	26	(13)	39
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	713	(685)	1 397
Резерв по отпускам	515	94	421
Кредиторская задолженность	57	5	52
Налоговые убытки к переносу	675	-	675
Итого, в т.ч.:	2 418	(619)	3 037
отражено в «прибыли и убытки»	-	(601)	-
отражено в «прочий совокупный доход» (ПСД)	-	(18)	-

Показатели со знаком «плюс» означают начисление отложенных налоговых активов, со знаком «минус» - их уменьшение.

2) Отложенные налоговые обязательства:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	На 31.12.2018 (в ОФП)	За 2018 (в ОПУ и ПСД)	На 31.12.2017 (в ОФП)
Основные средства	47	1	46
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	981	(3 988)	4 969
Итого:	1 028	(3 987)	5 015
отражено в «прибыли и убытки»	-	(3 987)	-
отражено в «прочий совокупный доход» (ПСД)	-	-	-

Показатели со знаком «плюс» означают начисление отложенных налоговых обязательств, со знаком «минус» - их уменьшение.

Свернутые величины отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств (в итоге на 31.12.2018 представлено ОНА, на 31.12.2017 представлено ОНО):

(тыс. руб.)

	На 31.12.2018 (в ОФП) - ОНА	За 2018 (в ОПУ и ПСД)	На 31.12.2017 (в ОФП) - ОНО
Итого, в т.ч.:	1 390	3 368	1 978
отражено в «прибыли и убытки»	-	3 386	-

отражено в «прочий совокупный доход» (ПСД)	-	(18)	-
--	---	------	---

5. Запасы

Запасы включают в себя книги «Заметки об инвестировании» собственного издания по фактической себестоимости печати:

(тыс. руб.)

	Стоимость
На 31.12.17	574
Поступления за 2018	-
Выбытия за 2018	(224)
На 31.12.17	350

6. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражены:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Задолженность покупателей и заказчиков	3 998	3 577
Авансы выданные	561	877
Прочие, всего, в т.ч.:	1 411	613
<i>расчеты с бюджетом по налогам, страховым взносам (за исключением налога на прибыль)</i>	266	177
<i>расчеты с ПИФ (по возмещению налогов)</i>	1 058	270
<i>расчеты с брокером</i>	16	15
<i>расчеты с прочими дебиторами</i>	71	151
Итого:	5 970	5 067

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31.12.2018 и на 31.12.2017 отражена за минусом резерва под обесценение, который составил 6 462 тыс. руб. на 31.12.2018 и 11 900 тыс. руб. на 31.12.2017.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности (в размере 100 % задолженности) в сумме 6 421 тыс. руб. на 31.12.2018 и в сумме 11 900 тыс. руб. на 31.12.2017 создан по задолженности эмитентов – банкротов, в отношении которых открыто конкурсное производство в периоды, предшествующие отчетному году. На 31.12.2017 – это задолженность эмитентов облигаций ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания», ЗАО «ФК «Еврокоммерц», на 31.12.2018 – задолженность ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания». Задолженность ЗАО «ФК «Еврокоммерц» была списана в учете Общества в 2018 году за счет созданного резерва под обесценение в связи с ликвидацией этого контрагента.

Остальная сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности (в размере 100 % задолженности) 41 тыс. руб. на 31.12.2018 относится к задолженности ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания» по предъявленной к возмещению уплаченную в июне 2009 года госпошлину за рассмотрение искового заявления в АС Московской области к ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания».

Величина резерва под обесценение дебиторской задолженности определена на основании Методики расчета суммы оценочного резерва под возможные потери по финансовым инструментам, утвержденной в ПАО «УК «Арсатера».

Основная сумма дебиторской задолженности покупателей и заказчиков относится к задолженности по вознаграждению за доверительное управление имуществом.

Торговая и прочая дебиторская задолженность является текущей, краткосрочной, за исключением той, по которой создан резерв сомнительных долгов.

В отчете о финансовом положении за 2018 год дебиторская задолженность на 31.12.2017 показана в иной величине по сравнению с этим показателем в финансовой отчетности за 2017 год в связи с внесением уточняющих этот показатель корректировок.

7. Денежные средства и эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены:

на 31.12.2018 - денежные средства на расчетных рублевых счетах в банках,

на 31.12.2017 - денежные средства на расчетных рублевых и валютных счетах в банках.

Остаток денежных средств и их эквивалентов составил на 31.12.2018 – 78 тыс. руб., на 31.12.2017 – 661 тыс. руб.

8. Собственный капитал

В отчете о финансовом положении, составленном за 2018 год, компоненты капитала на 31.12.2017 указаны в иных (измененных) величинах по сравнению с отраженными в финансовой отчетности за 2017 год. Причины изменений этих показателей, основная из которых начисление резервного капитала, указаны в пояснениях к отчету об изменении собственного капитала.

9. Резервы

В составе краткосрочных резервов отражены резервы на оплату отпусков. Величина резерва на 31.12.2018 равна 2 574 тыс. руб., на 31.12.2017 равна 2 105 тыс. руб. Сумма резерва определена исходя из количества дней неиспользованного на отчетные даты отпуска каждым работником, их средней дневной заработной платы и начисленных страховых взносов.

10. Торговая и прочая кредиторская задолженность

В составе торговой и прочей кредиторской задолженности отражены:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	394	355
Задолженность перед персоналом по оплате труда	1 524	1 858
Задолженность по налогам, страховым взносам (за исключением задолженности по налогу на прибыль) всего, в т.ч.:	1 860	1 139
- по собственным операциям	802	1 139
- по операциям объектов доверительного управления	1 058	-
Прочие кредиторы	132	74
Итого:	3 910	3 426

Торговая и прочая кредиторская задолженность является краткосрочной.

В отчете о финансовом положении за 2018 год кредиторская задолженность на 31.12.2017 показана в иной величине по сравнению с этим показателем в финансовой отчетности за 2017 год. Это вызвано внесением определенных корректировок в этот показатель.

Пояснения к отчету о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

11. Выручка

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Вознаграждение по Доверительному управлению имуществом	31 999	28 436
Итого Выручка:	31 999	28 436

12. Себестоимость продаж

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2018	2017
Доверительное управление имуществом, всего в т.ч.:	(17 786)	(15 238)
оплата труда	(10 873)	(10 102)

<i>страховые взносы</i>	(3 043)	(3 005)
<i>резерв на оплату отпусков</i>	(1 315)	(1 259)
<i>Материалы</i>	(103)	(172)
<i>Амортизация</i>	(42)	(32)
<i>Прочие</i>	(2 410)	(668)
<i>Итого Себестоимость:</i>	(17 786)	(15 238)

В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год себестоимость продаж за 2017 год показана в скорректированной величине по сравнению с этим показателем в финансовой отчетности за 2017 год.

13. Прочий операционный доход

(тыс. руб.)

<i>Наименование статьи</i>	<i>За год</i>	
	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>Полученные дивиденды</i>	10 932	10 619
<i>Доходы от реализации ценных бумаг</i>	85 645	109 255
<i>Доходы от переоценки ценных бумаг</i>	8 685	78 294
<i>Положительные курсовые разницы при покупке валюты</i>	-	1
<i>Прочие</i>	110	134
<i>Итого Прочий операционный доход:</i>	105 372	198 302

14. Административные расходы

(тыс. руб.)

<i>Наименование статьи</i>	<i>За год</i>	
	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>Оплата труда</i>	(7 901)	(7 543)
<i>Страховые взносы</i>	(2 246)	(2 410)
<i>Резерв на оплату отпусков</i>	(997)	(898)
<i>Материалы</i>	(387)	(692)
<i>Амортизация</i>	(244)	(85)
<i>Прочее, в т.ч.:</i>	<i>(9 982)</i>	<i>(8 898)</i>
<i>аренда помещения</i>	(5 799)	(5 576)
<i>аренда прочего имущества</i>	(17)	(102)
<i>Аудит</i>	(429)	(373)
<i>Прочие</i>	(3 737)	(2 847)
<i>Итого Административные расходы:</i>	(21 757)	(20 526)

15. Прочий операционный расход

(тыс. руб.)

<i>Наименование статьи</i>	<i>За год</i>	
	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<i>Расходы по реализации ценных бумаг</i>	(84 363)	(103 624)
<i>Расходы от переоценки ценных бумаг</i>	(10 264)	(77 816)
<i>Расходы по оплате услуг банка</i>	(165)	(201)
<i>Прочие</i>	(82)	(622)
<i>Итого Прочий операционный расход:</i>	(94 874)	(182 263)

В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год прочий операционный расход за 2017 год показан в скорректированной величине по сравнению с этим показателем в финансовой отчетности за 2017 год.

16. Прочие доходы

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2018	2017
Зачет понесенных расходов на спецоценку в счет взносов на ОСС от НС	6	-
Итого Прочие доходы:	6	-

17. Прочие расходы

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2018	2017
Списанная дебиторская задолженность	(79)	-
Итого Прочие расходы:	(79)	-

18. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за 2018 и 2017 годы, отраженный в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, включает следующие компоненты:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	За год	
	2018	2017
Расход/доход по налогу на прибыль, в т.ч.:	1 437	296
Текущий налог на прибыль	(1 949)	(4 814)
Изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств	3 386	5 111
Иное		(1)

Расшифровка показателя «Изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств» приведена в п. 4 пояснений к отчету о финансовом положении.

В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год расход по налогу на прибыль за 2017 год показан в скорректированной величине по сравнению с этим показателем в финансовой отчетности за 2017 год, что вызвано внесением корректировок в показатель «изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств».

19. Прочий совокупный доход

В прочем совокупном доходе отражен резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

- за 2018 – восстановление резерва (с учетом отложенного налогового актива, относящегося к данному резерву), всего в сумме 72 тыс. руб.,

- за 2017 год – начисление резерва (с учетом отложенного налогового актива, относящегося к данному резерву), всего в сумме «минус» 1 282 тыс. руб.

Представление финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дано в п. 3 пояснений к отчету о финансовом положении.

В отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год прочий совокупный доход за 2017 год показан в иной величине по сравнению с этим показателем в финансовой отчетности за 2017 год. Это вызвано отражением расхода по налогу на прибыль, относящегося к резерву переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Ранее этот резерв был показан без учета отложенного налогового актива в сумме 320 тыс. руб.

Пояснения к отчету об изменении собственного капитала.

По состоянию на 31.12.2018 и на 31.12.2017 уставный капитал состоял из 123 817 165 шт. обыкновенных именных акций номиналом 1 (Один) рубль на сумму 123 817 165 (Сто двадцать три

миллиона восемьсот семнадцать тысяч сто шестьдесят пять) рублей.

Добавочный капитал образован вследствие превышения цены размещения над номиналом акций, он составлял 15 645 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2017 года составила 55 135 тыс. руб.

В финансовой отчетности за 2018 год компоненты капитала представлены на 31.12.2017 в иных величинах по сравнению с компонентами капитала в финансовой отчетности за 2017 год вызвано следующим:

- начислением резервного капитала в сумме 6 191 тыс. руб. за счет уменьшения нераспределенной прибыли. Согласно Устава Общества резервный капитал формируется в размере 5 % от уставного капитала. Начисление резервного капитала ошибочно не было произведено в соответствии с Уставом Компании в предыдущие периоды;

- уточнением величины резерва переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на сумму отложенного налогового актива от этого резерва в размере 320 тыс. руб., ошибочно отнесенного в уменьшение прибыли за 2017 год. В итоге резерв переоценки таких финансовых активов по состоянию на 31.12.17 показан в сумме 1 282 тыс. руб. и выделен в отдельную графу отчета,

- внесением уточняющих корректировок в отдельные показатели финансовой отчетности, имевшие следствием изменение показателя прибыли на 113 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31.12.17 после корректировок составила 55 248 тыс. руб.

Влияние перехода на МСФО 9 в связи с началом применения с 1 января 2018 года определено в размере «минус» 35 тыс. руб. (см. раздел 5, стр. 21).

Чистая прибыль по итогам отчетного 2018 года составила 4 318 тыс. руб.

Итого нераспределенная прибыль на 31 декабря 2018 года составила 59 531 тыс. руб.

Обществом по итогам 2018 года и 2017 года дивиденды не начислялись и не выплачивались.

Примечания к Отчету о движении денежных средств и их эквивалентов.

В соответствии с МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств и их эквивалентов» Компания должна представлять сведения о движении денежных средств от операционной деятельности, используя либо:

- (а) прямой метод, при котором раскрывается информация об основных видах валовых денежных поступлений и выплат;
- (б) либо (б) косвенный метод, при котором прибыль или убыток корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых, или будущих денежных поступлений или выплат, возникающих в ходе операционной деятельности, а также статей доходов или расходов, связанных с поступлением или выплатой денежных средств в рамках инвестиционной или финансовой деятельности.

Отчет о движении денежных средств и их эквивалентов, подготовленный Компанией за 2018 и 2017 годы, составлен прямым методом.

Управление рисками

Деятельность Компании подвержена определенным рискам, которые Компания принимает, считая их приемлемыми при осуществлении бизнеса в сфере ценных бумаг в РФ.

К таким рискам относятся:

1. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг

Компания проводит активную работу по минимизации всех рисков, возможных в процессе осуществления выбора активов и приобретения ценных бумаг. В этих целях создано специальное структурное подразделение УК - Управление внутреннего контроля, мониторинга и риск-менеджмента.

2. Отраслевые риски

К таким рискам относится в первую очередь риск падения курсовой стоимости ценных бумаг – что может существенным и неблагоприятным образом воздействовать на доходы Компании.

3. Страновые и региональные риски.

Все услуги Компании реализуются на территории Российской Федерации. Зависимость Компании от внешних рынков является несущественной. Таким образом, основные страновые риски, влияющие на Компанию, – это риски Российской Федерации.

Региональные риски. Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика в г. Санкт-Петербург, где и осуществляет свою основную деятельность. Однако основная деятельность Компании не привязана к конкретному региону, поэтому Компания не подвержена региональным рискам.

4. Финансовые риски

Компания ведет хозяйственную деятельность в области инвестирования денежных средств в акции, облигации, поэтому принимает в той или иной мере на себя все риски, которые присущи эмитентам покупаемых ценных бумаг.

Инфляционный риск влияет абсолютно на все организации, акции которых являются предметом инвестирования, поэтому инфляционный риск ложится опосредованно через компании-эмитенты и на инвестора. Кроме того, Компания, как хозяйствующий субъект, подвержен риску значительного роста величины инфляции. Это может выразиться, в частности, в обесценивании вознаграждения Компании, которое она получает от клиента, что, в свою очередь, негативно скажется на финансовых результатах и приведет к снижению ее конкурентоспособности.

5. Правовые риски

Законодательство, регулирующее сферу инвестиций в Российской Федерации, постоянно совершенствуется и дорабатывается. В свою очередь имеющиеся отдельные недочеты в законодательной базе, регулирующей деятельность управляющих компаний, противоречивость отдельных требований действующего законодательства и отсутствие регулирования ряда моментов могут приводить к ухудшению результатов управления и медленному развитию отрасли в целом. Отсутствие однозначной официальной позиции регулирующего органа (ЦБ России) по ряду вопросов, связанных с работой управляющих компаний, может создать дополнительные риски для инвесторов, что снижает их интерес к отрасли.

Кроме того, необходимо отметить существующую в настоящее время тенденцию к ужесточению требований, предъявляемых органами государственной власти к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, в части количественных и качественных критериев соответствия лицензионным требованиям.

6. Стратегический риск

Данный риск оценивается как маловероятный в связи с внедренной в компании системой риск-менеджмента и контроля со стороны Совета директоров за соблюдением Компанией инвестиционной декларации по собственным средствам и бизнес-плана общества.

7. Риски, связанные с деятельностью Компании

Риски, связанные с судебными процессами, которые способны существенно отразиться на деятельности Компании, оцениваются как низкие, поскольку Компания участвует в судебных процессах в основном в качестве истца в целях защиты прав и законных интересов своих клиентов и собственных средств.

Риск, связанный с возможностью аннулирования действия лицензии Компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и

негосударственными пенсионными фондами, оценивается как низкий в связи с неукоснительным соблюдением требований лицензирующего органа.

Риск возможной ответственности по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, оценивается как низкий в связи с отсутствием обязательств Компании по долгам третьих лиц, а также в связи с отсутствием у Компании дочерних юридических лиц.

Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов выручки от продажи услуг Компании, оценивается как существенный, так как значительную часть выручки составляет комиссионное вознаграждение от управления средствами клиентов по доверительному управлению и средствами паевых инвестиционных фондов.

К наиболее значимым внешним рискам можно отнести инвестиционные риски. Инвестиционные риски – рыночные риски, риски внешней среды, возникающие при инвестировании активов клиентов и собственных средств (страновые, курсовые, риски ликвидности, неплатежеспособности эмитентов, изменения процентных ставок и т. д.).

В качестве активов, подверженных инвестиционному риску, Компания рассматривает финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении:

(тыс. руб.)

	31.12.18	31.12.17
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	198 527	197 265
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	218	128
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 970	5 067
Итого:	204 715	202 460

Данный риск снижается через разработанную и применяемую в Компании систему ранжирования активов и систему управления рисками (инвестиционная декларация, ограничивающая вложения в одну отрасль, одного эмитента и т. д.).

Процентный риск – риск возникновения потерь из-за неблагоприятного для позиции изменения процентной ставки по долговому финансовому инструменту. В отсутствие вложений в долговые инструменты, риска не имеется.

Валютный риск - представляет собой риск изменения дохода или балансовой стоимости финансовых инструментов Общества вследствие изменения валютных курсов. Общество придерживается консервативной политики управления валютными рисками, не имеется финансовых инструментов, номинированных в валюте.

К наиболее значимым внутренним рискам можно отнести операционные риски (или риски бизнес-процессов) и риски корпоративного управления.

Риски бизнес-процессов – риски, возникающие в ходе выполнения Компанией своей профессиональной деятельности (риск принятия неверных инвестиционных решений, риски, связанные с несовершенством системы управления капиталом, ошибки в ранжировании, прогнозировании процентных ставок, ошибки персонала и т. п.).

Риски корпоративного управления – риски, возникающие в ходе взаимоотношений менеджмента и акционеров (риск недобросовестного или неквалифицированного поведения менеджмента, риск превышения расходов над доходами, связанными с функционированием, риски недружественных внешних воздействий и т. п.). Данный риск оценивается как низкий ввиду четкого разграничения компетенции, прав и обязанностей между всеми органами управления (в частности, между Советом директоров и Правлением) на основании действующих внутренних документов.

Все эти группы рисков тесно связаны друг с другом, и используемая в Компании система риск-менеджмента направлена на управление и ограничение этих рисков

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент можно обменять в ходе обычного ведения бизнеса между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением сделок, связанных с вынужденной продажей или ликвидацией активов

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Такие активы оценены по официальным котировкам на активном рынке; использованы котировки Московской биржи. Справедливая стоимость таких активов оценивается в пределах 1 уровня иерархии в размере суммы, полученной при умножении котированной цены за единицу актива на их количество

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) «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.

В ходе обычной деятельности Компания проводила операции со своими основными акционерами и ключевым управленческим персоналом. Эти операции включали: расчеты по договорам индивидуального доверительного управления ценными бумагами с акционерами, осуществляющими контроль или имеющими значительное влияние; краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Крупных сделок со связанными сторонами Общество не заключало. Ассоциированных, совместно контролируемых и дочерних предприятий у Общества нет. Гарантии, полученные от связанных сторон и выданные связанным сторонам, на 31.12.2018 года и на 31.12.2017 года отсутствовали. Договорные обязательства Компании по будущим операциям со связанными сторонами на 31.12.2018 года и 31.12.2017 года отсутствовали.

Приказом Председателя Правления Общества определен состав ключевого управленческого персонала Компании. К нему относятся: члены Совета Директоров, Председатель Правления, заместители Председателя Правления, начальник аналитического управления, заместитель начальника аналитического управления, главный бухгалтер, начальник управления внутреннего учета, начальник управления информации и продвижения. За 2018 год краткосрочные вознаграждения (по оплате труда), определяемые ключевому управленческому персоналу, состоящему в трудовых отношениях с Компанией, составили 11 930 тыс. руб.

Достаточность капитала

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

1. соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России
2. обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Указанием Банка России от 11.05.2017 № 4373-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг» установлен порядок расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг. Согласно этому Указанию ЦБ РФ «размер собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг должен быть не менее минимального размера собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг, рассчитываемого в соответствии с настоящим Указанием».

Указанием Банка России от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании» установлен норматив достаточности собственных средств в размере 20 000 000 руб. (с 01.09.2017).

По расчетам Компании размер собственных средств достаточен для осуществления деятельности в соответствии с имеющимися лицензиями. Размер собственных средств как профессионального участника рынка ценных бумаг и как управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов по состоянию на 31 декабря 2018 года составил 118 млн. руб., на 31 декабря 2017 года составил 123 млн. руб.

Стоимость чистых активов на 31.12.18 по данным отчета о финансовом положении составила 204 млн. руб. В 2018 году сохранилась положительная динамика роста чистых активов. Размер чистых активов превышал размер уставного капитала на 31 декабря 2018 года.

В течение всего периода деятельности Общество полностью соблюдало все внешние установленные требования в отношении капитала.

Условные обязательства

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение штрафов, неустоек. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

События после отчетной даты

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода» (ред. от 18.07.2012), событием после отчетной даты являются как благоприятные, так и не благоприятные события, произошедшие между отчетной датой и датой публикации отчетности. События после отчетной даты могут быть корректирующими и не корректирующими. На момент составления данной отчетности, такие события отсутствовали. Компания не планирует выплату дивидендов по итогам 2018 года, не участвует в судебных процессах, которые могут отразиться на ее финансово-хозяйственной деятельности, не получала информацию после окончания отчетного периода, свидетельствующую об обесценении какого-либо актива на отчетную дату, или о необходимости корректировки ранее признанного в бухгалтерской (финансовой) отчетности резерва (убытка) от обесценения этого актива.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 апреля 2019 года



Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.