

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
«МОНЕТНЫЙ ДВОР ТРАСТ»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2018**

## Содержание

СОДЕРЖАНИЕ.....	2
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА .....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА .....	10
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	11
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ .....	11
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ .....	12
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	13
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	22
6 ДЕПОЗИТЫ, РАЗМЕЩЕННЫЕ В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ .....	22
7 ПРЕДОПЛАТЫ (АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ).....	22
8 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	22
9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	23
10 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	23
11 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	25
12 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	25
13 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ.....	25
14 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	25
15 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....	25
16 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА .....	30
17 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	31
18 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	32
19 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	33
20 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	34

## Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 аудиторское заключение, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ООО УК «Монетный двор траст» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании; выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 10 апреля 2019 года.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 10 апреля 2019 года.

Новиков А.А.  
Генеральный директор



- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ .....

## Аудиторское заключение

### Участникам ООО Управляющей компании «Монетный Двор Траст»

#### *Мнение*

Мы провели аудит финансовой отчетности организации **ООО УК «Монетный Двор Траст»** (далее – «Компания»), 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 аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### *Ответственность руководства*

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



При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 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 Компании;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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 Компания 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.

АО «2К»

Москва, 26 апреля, 2019 года

Генеральный директор



#### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

**Наименование аудируемого лица:** Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Монетный Двор Траст» (ООО УК «МД Траст»)

**Место нахождения:** 119021, г. Москва, Зубовский б-р, д. 11А, этаж 5, помещение I, комната 1

**Данные о государственной регистрации:** Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 3 августа 2007 г. серия 77 № 009173734, выданное МНС России №46 по г. Москве  
ОГРН 1077758611908

#### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

**Наименование аудитора:** Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

**Место нахождения:** 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4

**Телефон:** (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40

**Данные о государственной регистрации:** Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г. Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве, ОГРН 1027700031028

**Членство в саморегулируемой организации аудиторов:** Член СРО «Российский союз аудиторов», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

**Членство в профессиональном аудиторском объединении:** Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Morison KSi



	Примечание	31.12.2018	31.12.2017
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7 765	483
Депозит, размещенные в кредитных организациях	6	49 982	72 769
Предоплаты (авансы выданные)	7	619	480
Дебиторская задолженность		51	-
Нематериальные активы	8	948	-
Основные средства	9	410	-
Отложенные налоговые активы	10	2 360	2 208
Прочие оборотные активы		105	-
<b>Всего активов</b>		<b>62 241</b>	<b>75 940</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	11	1 599	861
<b>Всего обязательств</b>		<b>1 599</b>	<b>861</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	12	88 000	88 000
Добавочный капитал		13	13
Непокрытый убыток		(27 371)	(12 934)
<b>Всего капитал</b>		<b>60 642</b>	<b>75 079</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>62 241</b>	<b>75 940</b>

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 10 апреля 2019 года.

Новиков А.А.  
 Генеральный директор



Доходы	Примечание	2018	2017
Услуги по управлению активами		133	-
Процентные доходы	13	3 987	6 870
<b>Всего доходов</b>		<b>4 121</b>	<b>6 870</b>
Расходы на оплату труда		(13 462)	(10 990)
Расходы по аренде		(1 160)	(1 157)
Прочие операционные расходы	14	(4 088)	(2 273)
<b>Всего расходов</b>		<b>(18 709)</b>	<b>(14 420)</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(14 588)</b>	<b>(7 550)</b>
Расход (доход) по налогу на прибыль	10	151	(4)
<b>Убыток за отчетный год</b>		<b>(14 437)</b>	<b>(7 554)</b>
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
<b>Общий совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>(14 437)</b>	<b>(7 554)</b>

Новиков А.А.  
 Генеральный директор





	<u>2 018</u>	<u>2 017</u>
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
Выручка от предоставления услуг по управлению активами	77	-
Проценты полученные	6 763	4 063
Возврат депозита	135 000	-
Выплаты работникам	(12 902)	(11 094)
Расходы по аренде	(1 369)	(1 365)
Размещение депозита	(115 000)	(70 000)
Прочие денежные выплаты от операционной деятельности	(3 956)	(2 329)
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности</b>	<u><b>8 614</b></u>	<u><b>(80 725)</b></u>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение нематериальных активов	(1 021)	-
Приобретение основных средств	(311)	-
<b>Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<u><b>(1 332)</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
<b>Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах</b>		
	<u><b>7 282</b></u>	<u><b>(80 725)</b></u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	483	81 208
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<u><b>7 765</b></u>	<u><b>483</b></u>

Новиков А.А.  
 Генеральный директор



	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2017		88 000	13	(5 380)	82 633
Прибыль (убыток) за год		-	-	(7 554)	(7 554)
Остаток на 31 января 2017		88 000	13	(12 934)	75 079
Прибыль (убыток) за год		-	-	(14 437)	(14 437)
Остаток на 31 января 2018		88 000	13	(27 371)	60 642

Новиков А.А.  
 Генеральный директор



## 1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО УК «Монетный двор траст» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована иностранным юридическим лицом в России как Общество с ограниченной ответственностью 03.08.2007 г.

Компания работает на основании лицензии, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам ценных бумаг в России лицензия по управлению инвестиционными фондами, паевыми фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00944 от 19.12.2012 г. л

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 119021, г. Москва, Зубовский б-р, д. 11А, этаж 5, помещение I, комната 1.

По состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 владельцами Компании является иностранное юридическое лицо:

<u>Совладельцы</u>	<u>Доля владения</u>
МЕЖДУНАРОДНАЯ КОММЕРЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «ХИЛДОРΙΑ ТРЕЙД ЛТД»	100 %

## 2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

### **3 Основа подготовки**

#### **а) Заявление о соответствии**

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

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

#### **б) Принципы оценки**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости.

#### **в) Функциональная валюта и валюта представления**

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

#### **г) Использование оценок**

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

#### 4 Основные принципы учетной политики

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

##### (а) Финансовые инструменты

###### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

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

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

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

###### *Последующая оценка финансовых активов и обязательств*

Последующая оценка финансовых активов и зависит от их классификации, как описано ниже:

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.* 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. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной

процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является несущественной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.* Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

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

Долевой финансовый инструмент может быть по решению Компании, который не подлежит изменению, отразить в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. В случае такого решения прочий совокупный доход или расход от изменения справедливой стоимости таких долевого инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

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

#### **Обесценение финансовых активов**

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает

оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как приведенная стоимость всех денежных убытков, т.е. разницы между денежными средствами в пользу Компании по договору с покупателем и денежными средствами, которые Компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Компания признает оценочный резерв:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибылей и убытков.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Условия обесценения исходя из ожидаемых кредитных убытков, не применяются к долевым инструментам.

Будущие кредитные убытки по существенным контрагентам определяются с учетом кредитного рейтинга конкретного контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта. Компания признает кредитные убытки за весь срок действия инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в Отчете о финансовом положении, а признаваться в составе прочего совокупного дохода.

#### ***Обратная корректировка сумм обесценения активов***

Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

#### ***Списание финансовых активов***

Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании.

### **Представление информации об обесценении**

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства: торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

### **Прекращение признания финансовых обязательств**

Признание финансовых обязательств происходит в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

### **(b) Взаимозачет активов и обязательств**

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

### **(c) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

### **(d) Основные средства**

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении прибыли (убытка) за отчетный период. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

	2018	2017
Офисное и компьютерное оборудование	33% в год	33% в год

### **(e) Нематериальные активы**

Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, полученные расходы, понесенные компанией на разработку программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.



Затраты по разработке программного обеспечения, приводящие к усовершенствованию или расширению функционала программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и суммируются с первоначальной стоимостью программного обеспечения.

Затраты по разработке компьютерного программного обеспечения, признанные в качестве активов и лицензии на программное обеспечение, амортизируются по линейному методу в течение срока их полезного использования, не превышающих 5 лет.

**(f) Начисленные процентные доходы**

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

**(g) Акционерный капитал**

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

**(h) Налогообложение**

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

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

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

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

**(i) Процентный доход**

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной

стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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

**(j) Доходы и расходы**

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

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

**(k) Операции в иностранной валюте**

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

**(l) Активы в доверительном управлении**

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 17). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

**(m) Операционная аренда**

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

**(n) Резервы**

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

**(о) Вознаграждения сотрудников**

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

**(р) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности**

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года и позднее применительно к ее деятельности.

**(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2018 г.**

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

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов.

*Указанный стандарт не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку его требования были соблюдены в учетной политике Компании ранее.*

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».* МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки.

*По результатам анализа, проведенного Компанией, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Общества.*

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

*Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

*Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4».* Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее.

Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности». Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности.

Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте». Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами.

Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и применяемые Компанией досрочно**

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» опубликован Советом по МСФО 13.01.2016г. Данный стандарт заменяет требования к отчетности, введенные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 упраздняет текущую двойную модель учёта аренды арендаторами, согласно которой договоры финансовой аренды отражаются в отчёте о финансовом положении, а договоры операционной аренды не отражаются (т.е. учитываются «за балансом»). Вместо неё вводится единая модель отражения всех договоров аренды в отчёте о финансовом положении в порядке, схожем с текущим порядком учёта договоров финансовой аренды. Для арендодателей порядок учёта практически не изменится – т.е. арендодатель по-прежнему будет классифицировать договоры аренды в одну из двух категорий: «финансовая аренда» или «операционная аренда». МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019г. или позднее.

В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее.

Указанный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее.

Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено.

*Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в силу отсутствия описанных выше инструментов.*

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее.

*Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г.

*В настоящее время Компания анализирует влияние новой редакции на финансовую отчетность.*

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено.

*Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.*

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности.

Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

*Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

## 5 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	7 765	483
<b>Всего депозитов</b>	<b>7 765</b>	<b>483</b>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2018 года входят остатки в ПАО «Московский кредитный банк» в размере 7 765 тыс. рублей, или 100% всего объема денежных средств и их эквивалентов (2017 год: остатки в одном российском банке ПАО «Московский кредитный банк» в размере 483 тыс. рублей, или 100% всего объема денежных средств и их эквивалентов).

## 6 Депозиты, размещенные в кредитных организациях

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Депозит	50 000	70 000
Проценты начисленные	30	2 807
Резерв под обесценение	(48)	(38)
<b>Всего депозитов, размещенных в кредитных организациях</b>	<b>49 982</b>	<b>72 769</b>

По состоянию на 31.12.2018 депозит размещен в одном российском банке ПАО «Московский кредитный банк» в размере 50 000 тыс. руб. на срок 60 календарных дней с начислением процентного дохода в размере 7,4% и выплатой в конце срока (26.02.2019 г.).

По состоянию на 31.12.2017 депозит размещен в одном российском банке ПАО «Московский кредитный банк» в размере 70 000 тыс. руб. на срок 212 календарных дней с начислением процентного дохода в размере ключевой ставки Банка России, уменьшенной на 0,5 процентных пункта и выплатой в конце срока (31.01.2018 г.).

## 7 Предоплаты (авансы выданные)

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса	114	114
Авансы за приобретаемые услуги	505	366
<b>Всего предоплаты</b>	<b>619</b>	<b>480</b>

## 8 Нематериальные активы

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Итого</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>		
Остаток по состоянию на 01.01.2018	-	-
Поступление	1 021	1 021
<b>Остаток по состоянию на 31.12. 2018</b>	<b>1 021</b>	<b>1 021</b>
<b>Амортизация</b>		
Остаток по состоянию на 01.01.2018	-	-
Амортизация за 2018 г.	(73)	(73)
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2018</b>	<b>(73)</b>	<b>(73)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2018</b>	<b>948</b>	<b>948</b>

## 9 Основные средства

	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>		
Остаток по состоянию на 01.01.2018	-	-
Поступление	460	460
<b>Остаток по состоянию на 31.12. 2018</b>	<b>460</b>	<b>460</b>
<b>Амортизация</b>		
Остаток по состоянию на 01.01.2018	-	-
Амортизация за 2018 г.	(50)	(50)
<b>Остаток по состоянию на 31.12.2018</b>	<b>(50)</b>	<b>(50)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2018</b>	<b>410</b>	<b>410</b>

## 10 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2018	2017
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	151	(4)
<b>Доход (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>151</b>	<b>(4)</b>

В 2018 и 2017 ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании составила 20%.

Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

	2018	2017
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>(14 588)</b>	<b>(7 550)</b>
Теоретический налог по ставке 20%	(2 918)	(1 510)
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	3 069	1 506
<b>Доход (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>151</b>	<b>(4)</b>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2018 и 2017 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года представлены следующим образом.

	1 января 2018	Признано в совокупном доходе	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018
<b>Налоговый эффект от временных разниц</b>				
Резерв по неиспользованным отпускам	136	-	120	257
Прочие начисления	43	-	32	75
Налоговые убытки	2 028	-	-	2 028
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>2 207</b>	<b>-</b>	<b>151</b>	<b>2 360</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>2 207</b>	<b>-</b>	<b>151</b>	<b>2 360</b>

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 года представлены следующим образом.

	1 января 2017	Признано в совокупном доходе	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017
<b>Налоговый эффект от временных разниц</b>				
Резерв по неиспользованным отпускам	147	-	(11)	136
Прочие начисления	36	-	7	43
Налоговые убытки	2 028	-	-	2 028
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>2 211</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>2 207</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>2 211</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>2 207</b>

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2018 и 2017 года. Данные отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены только если прибыль будет получена, по которой Компания сможет их использовать и не будет изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.



#### 11 Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Торговая кредиторская задолженность	6	184
Резерв по неиспользованным отпускам	1 284	677
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b><u>1 290</u></b>	<b><u>861</u></b>

#### 12 Уставный капитал

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 88 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его участников. На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. На 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 номинальная стоимость уставного капитала составила 88 000 тыс. руб. и 88 000 тыс. руб. соответственно.

#### 13 Процентные доходы

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Проценты на остаток денежных средств	3 987	6 870
<b>Всего процентных доходов</b>	<b><u>3 987</u></b>	<b><u>6 870</u></b>

#### 14 Прочие операционные расходы

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Обслуживание программного обеспечения	2 077	752
Аудиторские и консультационные услуги	560	156
Страхование сотрудников	358	272
Прочие налоги	96	-
Банковское обслуживание	91	80
Материальные расходы	74	235
Обучение сотрудников	73	259
Услуги связи, интернет	52	51
Резерв на обесценение активов	10	38
Возмещение расходов ПИФ	5	-
Штрафы и пени	-	37
Прочие расходы	567	393
<b>Всего операционных расходов</b>	<b><u>3 964</u></b>	<b><u>2 273</u></b>

#### 15 Управление рисками

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

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

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на единоличный исполнительный орган Компании.

а) Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

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

Единоличный исполнительный орган Компании контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

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

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Денежные средства и их эквиваленты	7 765	483
Депозит	50 000	70 000
Проценты по депозиту	30	2 807
Резерв на обесценение депозита	(48)	(38)
Дебиторская задолженность	51	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<u>57 799</u>	<u>73 252</u>

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

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2018 г.

	<b>BВВ</b>	<b>BВ-</b>	<b>B+ и ниже</b>	<b>Нет рейтинга</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	7 765	-	-	7 765
Депозит	-	49 982	-	-	49 982
Дебиторская задолженность	-	-	-	51	51
<b>Всего финансовых активов</b>	-	<u>57 748</u>	-	<u>51</u>	<u>57 799</u>

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2017 г.

	BBB	BB	В+ и ниже	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	483	-	-	483
Депозит		72 769			72 769
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>-</b>	<b>73 252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 252</b>

#### б) Рыночный риск

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

##### Ценовой риск

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

##### Валютный риск

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

Подверженность Компании риску изменения курсов иностранных валют в отчетных периодах являлась несущественной в связи с отсутствием таких операций, представленных в отчетности.

##### Процентный риск

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

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года с разделением процентных и непроцентных активов и обязательств.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
<b>Активы</b>		
<b>Активы, подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	7 765	483
Депозит	50 000	70 000
Проценты по депозиту	30	2 807
Резерв на обесценение депозита	(48)	(38)
<b>Итого активы, подверженные риску изменения процентной ставки</b>	<u>57 748</u>	<u>73 252</u>
<b>Активы, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Предоплаты (авансы выданные)	619	480
Дебиторская задолженность	51	-
Нематериальные активы	948	-
Основные средства	410	-
Отложенные налоговые активы	2 360	2 208
Прочие активы	105	-
<b>Итого активы, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>	<u>4 493</u>	<u>2 688</u>
<b>Итого активы</b>	<u>62 241</u>	<u>75 940</u>
<b>Обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки</b>	-	-
<b>Обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 599	861
<b>Итого обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки</b>	<u>1 599</u>	<u>861</u>

#### Чувствительность процентных ставок

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в связи с изменениями процентных ставок на основе позиций, действовавших по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года и упрощенного сценария 3% симметричного падения или роста.

	2018		2017	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
3% симметричного падения или роста	1 499	1 199	2 184	1 747

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения с ключевым предположением, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами.

Анализ чувствительности не учитывает того, что активы и обязательства Компании активно управляются. Кроме того, финансовое положение компании может изменяться во время изменений на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, который представляет собой лишь видение Компании возможных схожих изменений на рынке, которые не могут быть предсказаны с какой-либо уверенностью; и предположение, что все процентные ставки, обменные курсы или рыночные цены двигаются идентичным образом.

#### с) Риск ликвидности

Компания подвержена риску ликвидности - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определения срока	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	7 765	-	-	-	7 765
Депозит	49 982	-	-	-	49 982
Авансы выданные	-	619	-	-	619
Дебиторская задолженность	51	-	-	-	51
Нематериальные активы	-	-	-	948	948
Основные средства	-	-	-	410	410
Отложенный налоговый актив	-	-	-	2 360	2 360
Прочие активы	-	-	-	105	105
<b>Итого активы</b>	<b>57 799</b>	<b>619</b>	<b>-</b>	<b>3 823</b>	<b>62 241</b>

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определения срока	Итого
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 599	-	-	-	1 599
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 599</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 599</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>56 199</b>	<b>619</b>	<b>-</b>	<b>3 823</b>	<b>60 642</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>56 199</b>	<b>56 819</b>	<b>56 819</b>	<b>60 642</b>	

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определения срока	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	483	-	-	-	483
Депозит	72 769	-	-	-	72 769
Авансы выданные	-	480	-	-	480
Отложенный налоговый актив	-	-	-	2 208	2 208
Прочие активы				-	-
<b>Итого активы</b>	<b>73 252</b>	<b>480</b>	<b>-</b>	<b>2 208</b>	<b>75 940</b>
<b>Обязательства</b>					
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	861	-	-	-	861
<b>Итого обязательства</b>	<b>861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>861</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>72 391</b>	<b>480</b>	<b>-</b>	<b>2 172</b>	<b>75 042</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>72 391</b>	<b>72 871</b>	<b>72 871</b>	<b>75 043</b>	

## 16 Управление рисками капитала

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

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

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать

требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

## 17 Условные обязательства

### а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 максимальный потенциальный финансовый риск, принятый Компанией от имени своих клиентов составляет 30 149 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 – 0 тыс. руб.).

В 2018 году Компания имела в доверительном управлении активы открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов "Инвестиционный капитал". В 2017 году активы под управлением отсутствуют.

Активы под управлением подразделяются на следующие категории:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	<u>Рыночная стоимость</u>	<u>Рыночная стоимость</u>
Денежные средства	292	-
Облигации	29 857	-
<b>Всего активов под управлением</b>	<b><u>30 149</u></b>	<b><u>-</u></b>

### б) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения

принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

**с) Судебные разбирательства**

Судебных разбирательств в 2018 году не было.

**д) Обязательства по операционной аренде**

Обязательства по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	31.12.2018	31.12.2017
Менее 1 года	1 195	1 157
<b>Всего обязательств по аренде</b>	<b>1 195</b>	<b>1 157</b>

**е) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств**

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

**18 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их



балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

По состоянию за 31 декабря 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	7 765	-	7 765
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	-	49 982	-	49 982
Авансы выданные	-	-	619	619
Дебиторская задолженность	-	-	51	51
Отложенный налоговый актив	-	-	2 360	2 360
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	-	1 599	1 599

По состоянию за 31 декабря 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	483	-	483
Депозиты, размещенные в кредитных организациях	-	72 769	-	72 769
Авансы выданные	-	-	480	480
Отложенный налоговый актив	-	-	2 208	2 208
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	-	-	861	861

## 19 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами, а также не получала доходов от связанных сторон. Выплаты связанным сторонам Компания произвела в виде оплаты труда руководителям в сумме 2 850 тыс. руб. (2017: 2 600 тыс. руб.).

**20 События после отчетной даты**

18 марта 2019 года произошла смена акционера Компании. Единственным акционером Компании стал АО «НПФ «Телеком-Союз».

25 марта 2019 года Компания завершила формирование закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда «Фонд долговых ценных бумаг».

10 апреля 2019 года Компания начала процедуры по прекращению существования открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Инвестиционный капитал».

ПРОШНУРОВАНО  
ПРОНУМЕРОВАНО  
«34» ЛИСТОВ  
ДАТА 26.04.2019 ПОД

