ООО «Северная Эгида»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2018

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 6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА 9
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 10
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ 10
3 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 11
4 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ 24
5 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА ЗА ПЕРИОД 24
6 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ 25
7 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ 25
8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА 26
9 ПРОЧИЕ АКТИВЫ 26
10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ 26
11 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 26
12 КАПИТАЛ 27
13 ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ 27
14 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ 27
15 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ 27
16 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ 28
17 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ 28
18 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ 29
19 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ 31
20 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА 36
21 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 36
22 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ 38
23 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ 39
24 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ 40

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 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ООО «Северная Эгида» («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 25 апреля 2019 года.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 25 апреля 2019 года.

Ногинская София Николаевна
Генеральный директор

Аудиторское заключение

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Северная Эгида»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Северная Эгида» (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 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 за финансовую отчетность

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 Т.А. Каетянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с ограниченной ответственностью «Северная Эгида»
Место нахождения: 123112, г. Москва, набережная Пресненская, дом 12, этаж 45, часть ком. 23 и 24, ком. 25,26.
Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 01 октября 2015г. серия 66 № 007640473, выданное Инспекцией Федеральной налоговой службы по Верх-Исетскому району г. Екатеринбурга
ОГРН 1156658070700

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)
Место нахождения: 127055, 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, (495) 721-14-57
Основной государственный регистрационный номер: 1027700031028
Членство в профессиональном аудиторском объединении: Саморегулируемая организация аудиторов «Российский союз аудиторов».
Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

Общество с ограниченной ответственностью «Северная Эгида»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31.12.2018	31.12.2017
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	1 157	1 303
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	102 902	79 529
Дебиторская задолженность	6	5 874	4 794
Нематериальные активы	7	517	825
Основные средства	8	275	986
Отложенные налоговые активы	18	837	110
Прочие активы	9	473	366
Итого активов		**112 035**	**87 913**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	10	847	353
Обязательство по текущему налогу на прибыль	18	291	740
Отложенные налоговые обязательства		14	21
Прочие обязательства	11	2 108	529
Итого обязательств		**3 260**	**1 643**
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	80 000	80 000
Добавочный капитал	12	-	-
Нераспределенная прибыль		28 775	6 270
Итого капитала		**108 775**	**86 270**
Всего капитала и обязательств		**112 035**	**87 913**

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 25 апреля 2019 года.

Погинская София Николаевна
Генеральный директор

Операционные доходы и расходы	**Примечание**	**2018**	**2017**
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	13	61 377	16 847
Процентные доходы	14	6 724	6 942
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		(7)	(2)
Прочие операционные доходы	17	17	579
Прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(2 691)	(60)
Расходы на персонал	15	(18 630)	(10 262)
Общие и административные расходы	16	(11 335)	(7 124)
Прочие операционные расходы	17	(417)	(136)
Прибыль до налогообложения		**35 039**	**6 783**
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	18	(6 934)	(1 114)
(расход)/возмещение по текущему налогу на прибыль	18	(7 667)	(1 189)
(расход) по отложенному налогу на прибыль	18	734	75
Прибыль после налогообложения		**28 105**	**5 669**
Общий совокупный доход за год		**28 105**	**5 669**

Ногинская София Николаевна
Генеральный директор

Общество с ограниченной ответственностью «Северная Эгида»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	2018	2017
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	60 293	12 098
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 651	62 329
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(57 259)	(129 398)
Проценты полученные	8 462	7 748
Проценты уплаченные	(1 186)	-
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(8 159)	(7 141)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(17 624)	(9 641)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(1 571)	(1 174)
Платежи по налогу на прибыль	(8 116)	(601)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(43)	(421)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	**5 449**	**(66 201)**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	(181)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	67 500
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	**-**	**67 319**
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	(5 600)	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	**(5 600)**	**-**
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**(151)**	**1 118**
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(6)	(3)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	1 320	205
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	**1 164**	**1 320**

Ногинская София Николаевна
Генеральный директор

Отчета о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью «Северная Эгида»
Отчет об изменениях капитала год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2017		**80 000**	**-**	**601**	**80 601**
Всего совокупной прибыли					
Прибыль после налогообложения		-	-	5 671	**5 671**
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		-	-	-	**-**
Остаток на 31 декабря 2017		**80 000**	**-**	**6 270**	**86 270**
Всего совокупной прибыли					
Прибыль после налогообложения		-	-	28 105	**28 105**
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		-	-	(5 600)	**(5 600)**
Остаток на 31 декабря 2018		**80 000**	**-**	**28 775**	**108 775**

Ногинская София Николаевна
Генеральный директор

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО «Северная Эгида» (далее – «Компания»). Основным видом деятельности Компании является деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Компания имеет лицензию №21-000-1-00999, выданную Центральным Банком РФ 03.11.2016 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Компания не обладает контролем над находящимися в процессе подготовки к регистрации паевыми инвестиционными фондами. Компания осуществляет деятельность в интересах владельцев инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и является агентом в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная отчетность».

Данная финансовая отчетность не является консолидированной, так как Компания не создает Группу с другими организациями.

Компания не имеет филиалов и дочерних организаций.

Численность персонала на 31 декабря 2018 года составила 9 человек.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 123112, г.Москва, набережная Пресненская, дом 12, этаж 45, часть ком. 23 и 24, ком. 25, 26.

По состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 владельцами Компании являются следующие юридические лица:

Совладельцы	**31.12.2018**	**31.12.2017**
Ногинская София Николаевна	100,0%	100,0%

Конечной контролирующей стороной является Ногинская София Николаевна.

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 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.

a) Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

b) 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 консолидированном 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. Ранее, в соответствии с МСФО (IAS) 39 такие финансовые инструменты классифицировались как займы и дебиторская задолженность. 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 производится, 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 обусловливают 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, которое не подлежит изменению, отражен 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 долевых инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в консолидированном 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.

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.

Займы, выданные сотрудникам

Все займы, выданные сотрудникам, признаются в тот момент, когда выдаются денежные средства. При первоначальном признании они оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по кредитам, выданным сотрудникам признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Депозиты и прочие размещенные средства

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

(а) 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.

(b) 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.

c) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

d) Депозиты в банках

Депозиты в банках учитываются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

e) Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год 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, которые связаны с финансовым активом или группой финансовых активов, если данные убытки можно оценить с достаточной степенью надежности. Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и длительное отсутствие движения по счету учета расчетов с контрагентом; контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;

- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагентов.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по финансовым активам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

f) Дебиторская задолженность и предоплаты

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность учитывается в момент возникновения права требования по договору. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Компания анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на обесценение на ежеквартальной основе в разрезе каждого контрагента. В зависимости от условий договоров, срока задолженности и суммы денежных средств, полученных в ходе погашения данной задолженности, Компания формирует резерв под обесценение в разрезе каждого дебитора.

g) Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение, приобретенное Компанией. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Компанией, по меньшей мере, раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения.

Первоначальное признание: Согласно МСФО (IAS) 38, лицензии признаются в составе нематериальных активов по себестоимости. Кроме цены покупки в себестоимость включаются любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению, как, например, услуги юриста и государственная пошлина.

Таким образом, лицензия, полученная за номинальную плату у государственных органов, будет признана по номинальной стоимости в отчетности предприятия. Однако, если данное предприятие будет затем приобретено конкурентом, то у покупателя появиться право оценить лицензию по справедливой стоимости, которая может быть несопоставимо больше ее номинальной цены.

После первоначального признания предприятие использует следующую модель учета - по фактическим затратам

Согласно данной модели лицензия продолжает учитываться по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных в связи с приобретением и внедрением данного программного обеспечения. Затраты на разработку, 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. Все прочие затраты, связанные с разработкой или эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Капитализированное программное обеспечение и затраты на разработку равномерно амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

h) Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. 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 к операциям с участниками, отражаемым непосредственно в составе капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе капитала.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

i) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

j) Резервы под обязательства и отчисления.

Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при появлении у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших ранее. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

k) Выручка

Выручка представляет собой вознаграждение Компании, получаемой ей в соответствии с Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

l) Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

m) Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

Компания относится к некредитным финансовым организациям, у Компании нет четко определяемого операционного цикла, в связи с этим Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого финансовые активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании №20 «Управление рисками».

n) Представление отчета о движении денежных средств

Компания составляет отчет о движении денежных средств, используя прямой метод, посредством которого отражаются основные классы денежных платежей и поступлений.

o) Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Руководство использовало ряд оценок и суждений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных обязательств, при подготовке данной финансовой отчетности.

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

- оценочные обязательства по неиспользованным отпускам;
- резервы по сомнительным долгам;
- условные обязательства

оценочные обязательства по неиспользованным отпускам

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

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

резервы по сомнительным долгам

Компания производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателя осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие условия в экономике в целом, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Компании по списанию задолженности,

кредитоспособность покупателей и изменение условий осуществления платежей. Изменения в экономике, отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей могут повлечь корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженным в финансовой отчетности

условные обязательства

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

p) Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

q) Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

r) Порядок отражения дивидендов

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

s) 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 №21). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

t) Критерии признания и база оценки депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах

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

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

u) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены ценными бумагами, приобретенными с целью дальнейшей продажи в ближайшем будущем, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, или ценными бумагами, которые при первоначальном признании были определены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные финансовые инструменты также относятся к категории предназначенных для торговли, если они не предназначены для целей хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально учитываются и в последующем оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки на покупку для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. При приобретении ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость затрат, связанных с ее приобретением, не включается в стоимость ценной бумаги, а относится непосредственно на расходы. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе прибыли или убытка.

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

v) Порядок признания и последующего учета займов и прочих размещенных средств и дебиторской задолженности.

Займы и прочая дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и которые Компания не планирует учитывать в составе других категорий финансовых активов.

При первоначальном признании активы данной Компании учитываются по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность продолжает учитываться по справедливой стоимости за вычетом резерва на снижение стоимости, займы выданные учитываются по амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение создается в том случае, если существуют объективные данные, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности.

w) Порядок признания и последующего учета прочих активов

В состав прочих активов включаются запасы и расчеты с прочими дебиторами.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Чистая возможная цена продажи - это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

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 году

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет 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 в отношении выручки.
Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

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.
Применение данной поправки не оказало влияния на 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.
Применение данной поправки не оказало влияния на отчетность Компании.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный в январе 2016 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2019 года или позднее.
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».
В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», выпущенные в декабре 2015 года, Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.
Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или взноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.
В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды.
Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.
В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», выпущенные в октябре 2017 года, применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или позднее.
Поправки разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

4 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства на расчетных счетах	1 146	1 316
Денежные средства на брокерских счетах	5	4
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке, выраженные в рублях	(5)	(17)
Итого	**1 146**	**1 303**

Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и заложенными активами.

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2018 года входят остатки в двух российских банках: АО «Альфа-Банк» и ПАО «СМП Банк», в размере 1 146 тыс. руб., или 99,9% от всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31декабря 2017 года остатки в двух российских банках: АО «Газпромбанк» и ПАО «СМП Банк» составили 1 316 тыс. руб., или 99,7%).

5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31.12.2018	31.12.2017
Долговые ценные бумаги, в том числе:		
Правительства Российской Федерации	42 280	35 698
Кредитных организаций	30 837	34 583
Прочих резидентов	29 785	9 248
Итого	**102 902**	**79 529**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены:

- облигациями, выпущенными Правительством РФ со сроком погашения до 2033г. (2017 год: облигациями Правительства РФ сроком погашения до 2020г.). Купонная ставка по данным облигациям составила от 6,75% до 8,5% годовых (2017 год: от 7% до 9% годовых);
- облигациями, выпущенными кредитными организациями со сроком погашения от 2018 года до 2032г. Купонная ставка по данным облигациям составила от 6,75% до 10,0% годовых;
- облигациями, выпущенными прочими организациями - резидентами со сроком погашения от 2023г. до 2037г. Купонная ставка по данным облигациям составила от 7,8% до 9,3% годовых.

6 Дебиторская задолженность

	31.12.2018	31.12.2017
Дебиторская задолженность клиентов	5 833	4 749
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	11	-
Прочая дебиторская задолженность	41	50
Резерв под обесценение дебиторской задолженности клиентов	-	(5)
Итого	**5 885**	**4 794**

По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление 2 контрагентов превышала 57% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 3 333 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление 2 контрагентов превышала 70% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 3 333 тыс. руб.).

7 Нематериальные активы

	Лицензии и компьютерное программное обеспечение
Стоимость (или оценка) на 31.12.2016	**35**
Накопленная амортизация	**(1)**
Балансовая стоимость на 31.12.2016	**34**
Поступление	1 077
Выбытие	-
Амортизационные отчисления	(286)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2017	**1 112**
Накопленная амортизация	**(287)**
Балансовая стоимость на 31.12.2017	**825**
Поступление	103
Выбытие	-
Амортизационные отчисления	(411)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2018	**1 215**
Накопленная амортизация	**(698)**
Балансовая стоимость на 31.12.2018	**517**

Нематериальные активы Компании представлены:

- Лицензией на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00999 от 03.11.2016;
- Программным обеспечением на сумму 1 179 тыс.руб.

8 Основные средства

	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Стоимость (или оценка) на 31.12.2016	**-**	**-**
Накопленная амортизация	**-**	**-**
Балансовая стоимость на 31.12.2016	**-**	**-**
Поступление	1 596	1 596
Выбытие	-	-
Амортизационные отчисления	(610)	(610)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2017	**1 596**	**1 596**
Накопленная амортизация	**(610)**	**(610)**
Балансовая стоимость на 31.12.2017	**986**	**986**
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
Амортизационные отчисления	(711)	(711)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2018	**1 596**	**1 596**
Накопленная амортизация	**(1 321)**	**(1 321)**
Балансовая стоимость на 31.12.2018	**275**	**275**

9 Прочие активы

	31.12.2018	31.12.2017
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	460	357
Авансы (предоплаты), уплаченные по другим операциям	13	9
Итого	**473**	**366**

10 Кредиторская задолженность

	31.12.2018	31.12.2017
Кредиторская задолженность по вознаграждению управляющей компании	549	353
Налоги на заработную плату к уплате	298	-
Итого	**847**	**353**

11 Прочие обязательства

	31.12.2018	31.12.2017
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	1 319	529
Прочая кредиторская задолженность, третьи лица	789	-
Итого	**2 108**	**529**

12 Капитал

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 80 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из 100% доли его участников.

13 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2018	2017
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	61 377	16 847
Итого	**61 377**	**16 847**

14 Процентные доходы

	2018	2017
По необесцененным финансовым активам, в том числе:		
процентные доходы по депозитам	-	1 166
купонный доход по долговым ценным бумагам РФ, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 629	3 152
купонный доход по долговым ценным бумагам кредитных организаций, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 522	1 629
купонный доход по долговым ценным бумагам прочих резидентов, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 573	995
Итого	**6 724**	**6 942**

15 Расходы на персонал

	2018	2017
Расходы по оплате труда	13 769	7 681
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	3 582	2 052
Резерв по неиспользованным отпускам	1 279	529
Итого	**18 630**	**9 733**

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2018 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды по планам с установленными выплатами в размере 2 333 тыс. руб. (за 2017 г.: 1 488 тыс. руб.).

16 Общие и административные расходы

	2018	2017
Аренда	3 713	2 564
Услуги связи	2 674	162
Аудиторские и консультационные услуги	1 458	112
Налоги	1 036	743
Амортизация основных средств	711	611
Информационные услуги	486	759
Амортизация нематериальных активов	429	7
Расходы на вознаграждение управляющего	240	426
Юридические услуги	211	514
Материальные расходы	186	586
Банковские услуги	177	98
Представительские расходы	15	3
Обслуживание компьютерных программ	-	278
Командировочные расходы	-	102
услуги депозитария	-	13
Прочие административные расходы	-	146
Итого	**12 614**	**7 653**

17 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы	**2018**	**2017**
Восстановление резерва под обесценение банковских депозитов	12	68
Восстановление дебиторской задолженности	5	-
Нетто-величина прибыли от продажи основных средств	-	20
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг РФ, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прибыль или убыток	-	301
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг кредитных организаций, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прибыль или убыток	-	198
Чистое изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг прочих резидентов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается через прибыль или убыток	-	(8)
Итого	**17**	**579**

Прочие операционные расходы	**2018**	**2017**
Резерв под обесценение денежных средств	-	15
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	4
Прочие расходы	416	117
Итого	**411**	**136**

18 Налог на прибыль

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

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	2018	2017
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	7 668	1 189
Налог на прибыль, уплаченный (возмещенный) за предыдущие отчетные периоды, штрафы, пени по налогу на прибыль	-	-
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(734)	(75)
Итого, в том числе:	**6 934**	**1 114**
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	-
расходы (доходы) по налогу на прибыль	6 934	1 114

Сопоставление теоретического расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль приведено ниже:

	2018	2017
Прибыль (убыток) до налогообложения	35 039	6 780
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2017 год: 20%; 2016 год: 20%)	7 008	1 261
расходы, не принимаемые к налогообложению	(74)	(72)
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками	-	(75)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	**6 934**	**1 114**

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%.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлено следующим образом:

	1 января 2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	(1)	-	-
Оценочные обязательства и резервы	106	270	-	376
Финансовые активы	-	461	-	461
Прочие обязательства				
Прочее	3	(3)	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	**110**	**726**	**-**	**837**
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	**110**	**726**	**-**	**837**
Основные средства	(21)	7	-	(14)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	**(21)**	**7**	**-**	**(14)**
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	**89**	**734**	**-**	**823**

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено следующим образом:

	1 января 2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1	-	1
Оценочные обязательства и резервы	-	106	-	106
Основные средства	-	(21)	-	(21)
Прочие обязательства	-			
Прочее	14	(11)	-	3
Общая сумма отложенного налогового актива	**14**	**75**	**-**	**89**
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	**14**	**75**	**-**	**89**
Общая сумма отложенного налогового обязательства	**-**	**-**	**-**	**-**
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	**14**	**75**	**-**	**89**

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, если будет получена прибыль, которую Компания сможет использовать при отсутствии изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

19 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании. Мониторинг рисков осуществляет Департамент финансов и Департамент внутреннего учета и отчетности.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией

Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства (далее – кредитный риск). Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

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.

Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании.

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2018 года

	Рейтинг А	**Рейтинг В**	**Рейтинг С**	**без рейтинга**
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	**1 146**	-	-
на расчетных счетах	-	1 141	-	-
на брокерских счетах		5		-
Депозиты	-		-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, всего, в том числе:	-	**102 902**	-	-
долговые ценные бумаги Правительства РФ	-	42 280	-	-
Кредитных организаций	-	30 837	-	-
Прочих резидентов	-	29 785	-	-
Дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	-	**5 884**
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	5 844
прочая дебиторская задолженность	-	-	-	40

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2017 года

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	**1 303**	-	-
на расчетных счетах	-	1 299	-	-
на брокерских счетах		4		-
Депозиты	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, всего, в том числе:	**-**	**79 529**	**-**	**-**
долговые ценные бумаги Правительства РФ	-	35 698	-	-
Кредитных организаций	-	34 583	-	-
Прочих резидентов	-	9 248	-	-
Дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	-	**4 794**
дебиторская задолженность клиентов				4 744
прочая дебиторская задолженность	-	-	-	50

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2018 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 146	-	-	**1 146**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	-	-	-	**-**
Долговые ценные бумаги, в т.ч.:				
Правительства РФ	**2 063**	**11 599**	**89 240**	**102 902**
Кредитных организаций	2 063	-	28 774	**30 837**
Прочих резидентов	-	3 213	26 572	**29 785**
Дебиторская задолженность	5 833	-	-	**5 833**
Прочая дебиторская задолженность	40	-	-	**40**
Итого активы	**9 082**	**11 599**	**89 240**	**109 921**
Обязательства				
Кредиторская задолженность	846	-	-	**846**
Итого обязательства	**846**	**-**	**-**	**846**
Итого разрыв ликвидности	**8 236**	**11 599**	**89 240**	**109 075**

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2017 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 303	-	-	**1 303**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
Долговые ценные бумаги:				
Правительства РФ	101	-	35 597	**35 698**
Кредитных организаций	-	-	34 583	**34 583**
Прочих резидентов	-	-	9 248	**9 248**
Дебиторская задолженность	4 744	-	-	**4 744**
Прочая дебиторская задолженность	50	-	-	**50**
Итого активы	**6 198**	**-**	**79 429**	**85 627**
Обязательства				
Кредиторская задолженность	352	-	-	**352**
Итого обязательства	**352**	**-**	**-**	**352**
Итого разрыв ликвидности	**5 846**	**-**	**79 429**	**85 275**

Финансовые риски, которые могут оказать влияние на результаты деятельности Компании:

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с изменением цен на долговые ценные бумаги, в результате общих и специфических изменений на рынке. Для управления рыночными рисками в Компании применяются следующие финансовые методы, в частности:

- *Диверсификация* - формирование портфеля с использованием различных видов ценных бумаг с целью снижения потерь и степени общего инвестиционного риска по портфелю по сравнению с общей суммой рисков по каждой ценной бумаге.

- *Лимитирование* - установление процентного соотношения различных объектов, входящих в портфель, а также установление ограничений на количество (цену) как всего портфеля, так и отдельных его составляющих.

Компания оценивает уровень рыночного риска как умеренный.

Инфляционный риск

У Компании может возникнуть риск того, что при высокой инфляции доходы, получаемые от ценных бумаг, обесцениваются с точки зрения реальной покупательской способности. Для управления инфляционным риском Компанией, в первую очередь, рассматриваются следующие финансовые инструменты:

- Облигации федеральных займов (ОФЗ), привязанные к инфляции;

- Облигации корпоративных эмитентов при наличии международного рейтинга «В» и выше, с доходностью, опережающей инфляционные ожидания.

Компания оценивает уровень инфляционного риска как умеренный.

Валютный риск

Компания не осуществляет расчеты в иностранной валюте, активы Компании номинированы только в российских рублях, поэтому не подвержено валютному риску изменения курсов иностранных валют.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной получения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя процентный риск как риск изменения портфеля облигаций. По состоянию на 31 декабря 2018г. в составе активов Компании числятся корпоративные облигации с доходностью к погашению до 9% годовых.

20 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.

21 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.

Активы Компании подразделяются на следующие категории:

	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства	5 220 711	1 901 331
Денежные средства в банковских вкладах (в том числе депозит)	770 946	380 031
Облигации иностранных коммерческих организаций	-	12 183 248
Иностранные депозитарные расписки	-	67 857
Акции публичных акционерных обществ	-	1 389 189
Акции непубличных акционерных обществ	2 891 775	1 913 483
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	28 208 429	12 626 198
Недвижимое имущество	574 611	-
Дебиторская задолженность	193	7 923 183
Иное (доли в ООО)	18 929 142	453 221
Всего активов под управлением	**56 595 807**	**38 837 741**

b) 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.

c) Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2018г. ООО «Северная Эгида» не являлось участником судебных разбирательств.

d) Обязательства по операционной аренде

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по договору операционной аренды приведена ниже:

	до 1 года	**от 1 до 5 лет**
Будущие минимальные арендные платежи	1 731	-

Арендные платежи, признанные в качестве расходов в 2018 и 2017гг отражены ниже:

	2018 год	**2017 год**
Расходы по аренде	3 713	2 564

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.

22 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, имеющихся в наличии для продажи, 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.

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2018 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	102 902	-	-	**102 902**
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе, в том числе:	102 902	-	-	**102 902**
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	102 902	-	-	**102 902**

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2017 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	79 529	-	-	**79 529**
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе, в том числе:	79 529	-	-	**79 529**
долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	79 529	-	-	**79 529**

23 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.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами приведены ниже.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год

	Участники	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Прочие операционные доходы	-	-	-	-	-
Расходы на персонал	-	3 185	-	-	**3 185**
Прочие операционные расходы	-	-	-	-	-

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2017 год

	Участники	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Прочие операционные доходы	-	-	-	-	-
Расходы на персонал	-	2 774	-	-	**2 774**
Прочие операционные расходы	-	-	-	-	-

24 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые способны оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности, отсутствуют.

ПРОШНУРОВАНО И
ПРОНУМЕРОВАНО
«40» ЛИСТОВ
ДАТА 26.04.19 ПОДПИСЬ