



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
УЧАСТНИКАМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ  
КОМПАНИЯ «КРАСНЫЙ МОСТ»**

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «КРАСНЫЙ МОСТ» (основной государственный регистрационный номер в едином государственном реестре юридических лиц: 1167847368325, место нахождения: наб. Реки Мойки, д.75-79 Литер В, помещ. 8-Н, г. Санкт-Петербург, 190000, Россия, далее – «Общество»), подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – годовая финансовая отчетность), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о совокупном доходе, об изменениях в составе собственных средств, о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «КРАСНЫЙ МОСТ» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу 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.

**Прочие отчеты Общества**

Руководство Общества несет ответственность за информацию, содержащуюся в отчетах: «Общие сведения об управляющей компании» (код формы по ОКУД 0420501), «Расчет собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» (код формы по ОКУД 0420514) и иных, подготовленных в соответствии с Указаниями Банка России от 08.02.2018 № 4715-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», которые не включают годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочие отчеты Общества, и мы не представляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении этих отчетов.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочими отчетами Общества и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочими отчетами и годовой финансовой



отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и, не содержат ли прочие отчеты иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что прочие отчеты содержат существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

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

### **Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

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

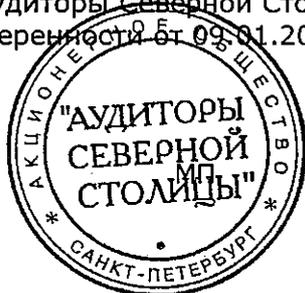
д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Общества, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление Общества заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости, и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Общества, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Заместитель генерального директора  
АО «Аудиторы Северной Столицы»  
по доверенности от 09.01.2019 №1



С.В. Александров

**Аудиторская организация:**

Акционерное общество «Аудиторы Северной Столицы»,  
ОГРН 1027809225762,  
Большой пр. П.С., д. 43, оф. 1, г. Санкт-Петербург, 197198, Россия,  
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),  
ОРНЗ 11606060790,  
член международной ассоциации независимых аудиторских фирм Morison KSI Limited  
([www.morisonksi.com](http://www.morisonksi.com)).

15 мая 2019 г.

**Управляющая компания «КРАСНЫЙ МОСТ»  
(Общество с ограниченной ответственностью)**

Финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности

*31 декабря 2018 года*

## Содержание

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года.....	4
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года .....	5
Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года 6	
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года .....	7
1. Основные сведения и деятельность .....	8
2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации .....	9
3. Основа представления информации .....	9
Принципы оценки финансовых показателей .....	9
Валюта представления данных финансовой отчетности .....	9
Использование оценок.....	10
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики.....	10
Оценка справедливой стоимости.....	10
Финансовые инструменты .....	10
Финансовые активы.....	11
Займы и дебиторская задолженность .....	11
Прекращение признания Финансовых активов .....	12
Кредиты, займы и дебиторская задолженность.....	12
Взаимозачет активов и обязательств.....	12
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию .....	12
Вознаграждение работникам .....	12
Аренда .....	12
Налогообложение.....	13
Капитал .....	13
Уставный капитал.....	13
Дивиденды .....	13
Резервы переоценки .....	14
5. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие.....	15
6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики .....	16
7. Денежные средства и их эквиваленты .....	17
8. Депозиты в кредитных организациях .....	17
9. Дебиторская задолженность .....	17
10. Нефинансовые активы.....	18
11. Основные средства и нематериальные активы .....	18
12. Кредиторская задолженность .....	18
13. Процентные доходы и расходы.....	19
14. Комиссионные доходы и расходы .....	19
15. Общехозяйственные и административные расходы.....	19
16. Налог на прибыль .....	19
17. Резерв под обязательства и отчисления.....	20
18. Капитал .....	20

19. Связанные стороны.....	20
20. Сегменты.....	21
21. Операционные риски .....	22
Условия ведения хозяйственной деятельности.....	22
Налогообложение.....	22
22. Факторы финансовых рисков.....	22
Рыночный риск.....	22
Кредитный риск .....	24
Риск ликвидности.....	25
23. События после отчетной даты .....	27

## Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 184	185
Депозиты в кредитных организациях	8	20 017	20 392
Прочие размещенные средства		319	-
Дебиторская задолженность	9	638	219
Нефинансовые активы	10	276	224
Отложенные налоговые активы	16	1 744	-
Основные средства и Нематериальные активы	11	89	144
Прочие активы		355	405
<b>Итого активы</b>		<b>24 623</b>	<b>21 569</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность	12	612	296
Обязательства по налогу на прибыль	16	-	-
Отложенные налоговые обязательства	16	-	-
<b>Итого обязательства</b>		<b>612</b>	<b>296</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	18	30 520	24 000
Нераспределенная прибыль		(6 509)	(2 727)
<b>Итого капитал</b>		<b>24 011</b>	<b>21 273</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>24 623</b>	<b>21 569</b>

Генеральный директор



А.В.Разгулева

Данный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

ПРОАУДИРОВАНО  
АО "Аудиторы Северной Столицы"

**Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

	Прим.	2018	2017
Процентный доход	13	1 223	1 421
Процентный расход	13	(1)	(1)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>13</b>	<b>1 222</b>	<b>1 420</b>
Комиссионный доход	14	3 152	1 046
Комиссионный расход	14	(55)	(18)
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>14</b>	<b>3 097</b>	<b>1 028</b>
<b>Итого операционная деятельность</b>		<b>4 320</b>	<b>2 448</b>
Процентные расходы по финансовой аренде		-	(182)
Общехозяйственные и административные расходы	15	(10 045)	(4 758)
Изменение резерва под обесценение депозитов, дебиторской задолженности		(2)	-
Прочие операционные расходы		(859)	(77)
<b>Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль</b>		<b>(6 586)</b>	<b>(2 569)</b>
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	16	1 744	-
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>(4 842)</b>	<b>(2 569)</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>(4 842)</b>	<b>(2 569)</b>

Генеральный директор



А.В.Разгуляева

Данный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

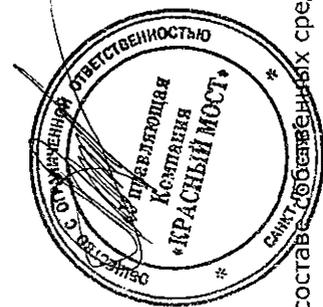
ПРОАУДИРОВАНО  
АО "Аудиторы Северной Столицы"

## Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Уставный капитал	Добавочный Капитал (Эмиссион- ный доход)	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	-	-	-	-
Взносы в уставный капитал	12 000	-	-	12 000
Прибыль за 2016	-	-	(158)	(158)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	<b>(158)</b>	<b>(158)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>12 000</b>	-	<b>(158)</b>	<b>11 842</b>
Взносы в уставный капитал	12 000	-	-	12 000
Прибыль (убыток) за 2017	-	-	(2 569)	(2 570)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	<b>(2 569)</b>	<b>(2 570)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>24 000</b>	-	<b>(2 727)</b>	<b>21 272</b>
корректировка на 01.01.2018	-	-	61	61
Взносы в уставный капитал	6 520	-	-	6 520
Дополнительные вклады участников	-	1 000	-	1 000
Прочее движение капитала	-	(1 000)	1 000	-
Прибыль (убыток) за 2018	-	-	(4 842)	(4 842)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	-	<b>(4 842)</b>	<b>(4 842)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>30 520</b>	-	<b>(6 509)</b>	<b>24 011</b>

Генеральный директор

А.В.Разгуляева

ПРОАУДИРОВАНО  
АО "Аудиторы Северной Столицы"

Данный отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

	Прим.	2018	2017
<b><i>Денежные потоки от операционной деятельности</i></b>			
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		3 077	1 010
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(3 753)	(1 011)
Проценты полученные		1 295	1 383
Проценты уплаченные		(1)	(241)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(5 809)	(2 544)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(109)	(1 091)
Уплаченный налог на прибыль		-	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(1 265)	-
<b><i>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</i></b>		<b>(6 565)</b>	<b>(2 504)</b>
<b><i>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</i></b>			
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(238)	(462)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		277 220	64 900
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(276 920)	(73 700)
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(17)	-
<b><i>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</i></b>		<b>45</b>	<b>(9 262)</b>
<b><i>Движение денежных средств от финансовой деятельности</i></b>			
Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		250	100
Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		(250)	(100)
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		7 520	12 000
Прочие поступления от финансовой деятельности		-	-
Прочие платежи по финансовой деятельности		-	-
<b><i>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</i></b>		<b>7 520</b>	<b>12 000</b>
Курсовые разницы		-	-
<b><i>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</i></b>		<b>1 000</b>	<b>234</b>
<b><i>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</i></b>		<b>185</b>	<b>273</b>
<b><i>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</i></b>		<b>1 185</b>	<b>185</b>

Генеральный директор



А.В.Разгуляева

Данный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью финансовой отчетности.

ПРОАУДИРОВАНО  
АО "Аудиторы Северной Столицы"

**1. Основные сведения и деятельность**

Управляющая Компания «КРАСНЫЙ МОСТ» (Общество с ограниченной ответственностью), сокращенно - УК «КРАСНЫЙ МОСТ» (ООО) (далее - «Компания») создана 19.09.2016. Деятельность Компании регулируется Центральным Банком России (далее - «Банк России») и осуществляется на основании лицензии №21-000-1-01003 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 07.04.2017, выданной Банком России.

Основным видом деятельности Компании, согласно Уставу, является управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами (код по ОКВЭД 64.99).

Среднесписочная численность Компании на 31.12.2018 составляет 8 человек.

Место нахождения Компании: 190000, Санкт-Петербург, реки Мойки наб., дом 75-79, литер В, пом. 8-Н.

Состав участников на конец отчетного периода представлен ниже.

<b>Участники</b>	<b>Сумма уставного капитала на 31.12.2018, руб.</b>	<b>Сумма уставного капитала на 31.12.2017, руб.</b>	<b>Доля владения, %</b>
Найда Игнатий Вадимович	7 630	6 000	25,00%
Полещук Александр Владимирович	7 630	6 000	25,00%
Соколов Роман Николаевич	7 630	6 000	25,00%
Шраге Филипп Борисович	7 630	6 000	25,00%
<b>Итого</b>	<b>30 520</b>	<b>24 000</b>	<b>100,00%</b>

Максимальный размер доли участника не ограничен. Соотношение долей участников может быть изменено. Капитал оплачен полностью.

Отчетным периодом Компании является календарный год с 01 января по 31 декабря.

Портфель инвестиционных паевых фондов, находящихся в доверительном управлении по состоянию на 31.12.2018:

- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «КМ Секьюритиз» (название до 17.11.2017 - Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «БАЛТИНВЕСТ – Фонд смешанных инвестиций»), Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом №0976-58229693 зарегистрированы 20.09.2007 ФСФР России).
- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «КМ Оверсиз» (название до 12.07.2018 - Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Объединенный»), Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом №0385 -75407452 зарегистрированы 11.08.2005 ФСФР России).
- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Меркури – Акции» (название до 19.12.2017 - Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Меркури Кэпитал Траст – Акции»), Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом №0668-94120070 зарегистрированы 26.11.2006 ФСФР России).
- Закрытый комбинированный паевой инвестиционный фонд «Элемент Девелопмент-1», Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом №3525 зарегистрированы 19.06.2018 Банком России).

Портфель инвестиционных паевых фондов, находящихся в доверительном управлении по состоянию на 31.12.2017:

- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «КМ Секьюритиз» (название до 17.11.2017 - Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «БАЛТИНВЕСТ – Фонд смешанных инвестиций»), Правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом №0976-58229693 зарегистрированы 20.09.2007 ФСФР России).

Специализируемым депозитарием и регистратором, контролирующим деятельность организации по управлению паевыми инвестиционными фондами, являются:

- В отношении Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «КМ Секьюритиз» и Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «КМ Оверсиз» - ЗАО «ПЕРВЫЙ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ». Лицензия специализированного депозитария - №22-000-1-00001 от 08 августа 1996г. на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, выданная ФСФР.
- В отношении Открытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов «Меркури – Акции» - Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий. Лицензия специализированного депозитария № 22-000-1-00005 от «25» ноября 1997 г. на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, выданная ФКЦБ России.
- В отношении Закрытого комбинированного паевого инвестиционного фонда «Элемент Девелопмент-1» - Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ». Лицензия специализированного депозитария - № 22-000-1-00013 от «04» октября 2000 г. на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, выданная ФКЦБ России.

Структура органов управления Компанией создана в соответствии с Уставом Компании и законодательством Российской Федерации и включает в себя:

- Общее собрание участников;
- Генеральный директор

На 31.12.2018 Генеральным директором является Разгуляева Анастасия Валериевна.

## 2. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 - 2018 годах.

Перспективы будущей экономической стабильности России в основном зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, и от законодательных, нормативных и политических обстоятельств, находящихся вне контроля Компании. Прилагаемая финансовая отчетность отражает мнение менеджмента по поводу влияния российской деловой среды на хозяйственную деятельность и финансовую позицию Компании.

## 3. Основа представления информации

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Компании, сформированных по Отраслевым стандартам бухгалтерского учета для Некредитных финансовых организаций расположенных на территории Российской Федерации, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности проведенных операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков в соответствующие статьи финансовой отчетности.

### Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

### Валюта представления данных финансовой отчетности

Финансовая отчетность представлена в российских рублях. Российский рубль является функциональной валютой Компании. Все показатели финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

### Использование оценок

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в финансовой отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев. Для целей Отчета о финансовом положении существенной признается сумма, составляющая 10 % от валюты Отчета о финансовом положении. Для целей Отчета о совокупных доходах существенной признается сумма, составляющая 10 % от выручки.

Ниже приведены основные принципы учетной политики Компании.

## 4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики

### Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

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

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

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

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

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

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

### Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении

соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально должны отражаться по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда они оцениваются по амортизированной стоимости

Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы относятся Компанией в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, если целью бизнес-модели является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы относятся Компанией в категорию, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если целью бизнес-модели является как удержание их для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продажа ценных бумаг.

Финансовые активы, которые не были классифицированы Компанией в категорию, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### **Займы и дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, средства в банках и прочие финансовые активы, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием линейного метода признания процентного дохода в случае, если срок до погашения финансового инструмента с даты приобретения не превышает один год и разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода не является существенной.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная ставка процента - это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

#### **Прекращение признания Финансовых активов**

Компания прекращает признание финансовых активов исключительно в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне.

Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в отчете о совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

#### **Кредиты, займы и дебиторская задолженность**

Кредиты и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе.

#### **Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, текущие счета в банках, средства в расчетных палатах бирж, денежные средства на брокерских счетах, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Остатки денежных средств и эквивалентов на 31.12.2017 и на 31.12.2018 представлены в Примечании 7.

#### **Вознаграждение работникам**

Вознаграждение работникам - все формы вознаграждений и выплат сотрудникам за выполненную работу. Компания отражает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на услуги, оказанные в определенный период.

#### **Аренда**

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора.

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных, что отражено в Примечании 15.

### **Налогообложение**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению, которые включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации, в которой зарегистрирована Компания.

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату. Состояние обязательств на конец отчетного периода по налогообложению отражено в Отчете о финансовом положении. Анализ и влияние расходов по налогообложению отражены в отчете о совокупном доходе. Анализ возникновения и изменения отложенных налогов отражен в Примечании 16.

Помимо этого, в Компании действуют различные операционные налоги и сборы, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе общехозяйственных и административных, что отражено в Примечании 15.

### **Капитал**

Собственный капитал Компании состоит из капитала (первоначально вложенного, а также дополнительных инвестиций собственниками) плюс, накопленные доходы за минусом расходов и любых распределений (изъятий).

Состав капитала включает следующие позиции:

- Уставный капитал;
- Добавочный капитал (Эмиссионный доход);
- Накопленная нераспределенная прибыль/убыток;
- Резервы переоценок.
- Прочие резервы.

### **Уставный капитал**

При первоначальном признании уставный капитал, признанный долевым инструментом, отражается по его справедливой стоимости, после признания стоимость долевых инструментов не изменяется.

Дополнительные средства, внесенные участниками в капитал Компании, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

### **Добавочный капитал (Эмиссионный доход)**

Добавочный капитал включает эмиссионный доход, который представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость доли каждого участника.

### **Дивиденды**

Дивиденды могут быть выплачены в виде денежных средств, имущества или долговых ценных бумаг. Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были утверждены участниками до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

### **Резервы переоценки**

Резервы переоценок формируются в результате отражения части активов Компании по справедливой стоимости.

### **Признание доходов и расходов**

Доходы – это приращение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме притока или увеличения суммы активов, либо уменьшения суммы обязательств и резервов, что выражается в увеличении капитала, не связанного с уставными взносами владельцев.

Расходы – это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода, происходящее в форме оттока или истощения активов, либо увеличения суммы обязательств и резервов, что выражается в уменьшении капитала, не связанного с его распределением между владельцами.

Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод, имеется в случае, когда Компания получила в оплату актив, либо отсутствует неопределенность в отношении его получения.

Таким образом, согласно принципу реализации, доходы от обычных видов деятельности могут быть признаны при выполнении следующих условий:

- оказание услуг осуществлено;
- наличие письменной, устной или иной договоренности/договора;
- цена продукции/услуг точно известна или может быть надежно определена;
- получение оплаты гарантировано.

К финансовым доходам и расходам относятся доходы и расходы, вытекающие из финансовой деятельности Компании. Под финансовой деятельностью понимается деятельность Компании по управлению денежными средствами, вложению денежных средств с целью извлечения дохода, предоставлению и привлечению финансирования. Момент признания доходов и расходов наступает с признанием получения и уменьшения экономических выгод. Выручка по всем видам оказанных услуг признается в полном объеме. Выручка оценивается в сумме равной величине поступления денежных средств (иных активов) и (или) величине ожидаемого возмещения.

### **Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Позиции по процентным доходам и расходам раскрыты в Примечаниях 13 и 20.

### **Комиссионные доходы**

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени:

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций:

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев. Комиссионные доходы и расходы Компании за отчетный период представлены в Примечании 14.

### **Дивидендный доход**

Выручка по дивидендному доходу признается, когда установлено право Компании на получение платежа. По результатам отчетного периода дивидендного дохода у Компании не было.

### **Пересчет иностранной валюты в валюту представления**

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу Банка России на конец соответствующего отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте в функциональную валюту по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в отчете о совокупном доходе за год. В рассматриваемых отчетных периодах операции с иностранной валютой Компанией не осуществлялись, курсовые разницы отсутствуют.

### **Активы, находящиеся в доверительном управлении**

Компания оказывает услуги по доверительному управлению, а именно, осуществляет управление активами от имени и в интересах третьих лиц. Указанные активы и доход, возникающий от операций с такими активами, исключаются из данной финансовой отчетности, поскольку не являются активами Компании. Комиссии, полученные за услуги доверительного управления, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка. Примечания 14 и 20.

## **5. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

### **Применение изменений к стандартам МСФО**

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**. МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее.

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.

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 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 поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

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 **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.

## **6. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики**

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности.

Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий, относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

### **Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований.

Потенциальные налоговые доходы и расходы Компании оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Допущения, использованные при определении суммы резервов.

**Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности**

Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности создается исходя из оценки Компании о платежеспособности конкретных покупателей и возмещаемой стоимости долга, равной текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Компании, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В отчетных периодах Компания не начисляла резерв сомнительной задолженности.

**7. Денежные средства и их эквиваленты**

В составе денежных средств и их эквивалентов отражены денежные средства на счетах в кредитных организациях.

Состояние счетов на конец отчетных периодов представлено ниже.

<b>Денежные средства</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Остаток денежных средств на текущих счетах в кредитных учреждениях	1 184	185
<b>Итого денежных средств</b>	<b>1 184</b>	<b>185</b>

	<b>Рейтинг (Эксперт РА)</b>	<b>на 31.12.2018</b>	<b>на 31.12.2017</b>
ПАО «РОСБАНК»	ruAAA	1 184	185
<b>Итого</b>		<b>1 184</b>	<b>185</b>

**8. Депозиты в кредитных организациях**

В процессе хозяйственной деятельности Компания размещает денежные средства на депозитных счетах в банках ПАО «РОСБАНК» и ПАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК».

Состояние депозитов Компании на 31.12.2018 и 31.12.2017 представлено ниже:

<b>Наименование банка</b>	<b>Процентная ставка по договорам (% годовых)</b>	<b>Эффективная ставка</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>на 31.12.2018</b>	<b>Рейтинг (Эксперт РА)</b>
ПАО «РОСБАНК»	7,1%	7,34%	28.01.2019	20 017	ruA
<b>Итого</b>				<b>20 017</b>	

<b>Наименование банка</b>	<b>Процентная ставка по договорам (% годовых)</b>	<b>Эффективная ставка</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>на 31.12.2017</b>	<b>Рейтинг (Эксперт РА)</b>
ПАО «РОСБАНК»	7,45%	7,68%	12.01.2018	15 073	ruAAA
ПАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК»	7,80%	8,09%	12.01.2018	5 318	ruA
<b>Итого</b>				<b>20 392</b>	

**9. Дебиторская задолженность**

<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Расчеты по ДУ ПИФ	284	19
Расчеты с покупателями	354	200
Расчеты с персоналом	-	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-0	-
<b>Итого</b>	<b>638</b>	<b>219</b>

По состоянию на 31.12.2018 создается резерв на дебиторскую задолженность по вознаграждению Компании.

## 10. Нефинансовые активы

Нефинансовые активы на конец отчетного периода:

<b>Прочие нефинансовые активы:</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Расчеты с бюджетом по налогам (кроме налога на прибыль)	-	99
Авансовые платежи поставщикам	276	125
<b>Итого</b>	<b>276</b>	<b>224</b>

## 11. Основные средства и нематериальные активы

Нематериальным активом является интернет-сайт, который был приобретен Компанией у специализированного разработчика. Срок полезного использования нематериального актива – 2 года.

	<b>Офисное и компьютерное оборудование</b>	<b>Нематериальный актив</b>	<b>Итого Основные средства и нематериальные активы</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 года</b>	-	-	-
Поступления	1 038	150	1 188
Амортизационные отчисления периода	(356)	(6)	(362)
Выбытие	(682)	-	(682)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017 года	-	150	150
Накопленная амортизация	-	(6)	(6)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	-	<b>144</b>	<b>144</b>
Поступления	-	28	28
Амортизационные отчисления периода	-	(83)	(83)
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017 года	-	178	178
Накопленная амортизация	-	(89)	(89)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	-	<b>89</b>	<b>89</b>

## 12. Кредиторская задолженность

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Нефинансовые обязательства:</b>		
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	58	15
<b>Итого нефинансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>58</b>	<b>15</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Расчеты с персоналом	-	99
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	403	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	10	182
Прочая кредиторская задолженность	141	-

**Итого финансовые обязательства в составе  
кредиторской задолженности**

	<b>554</b>	<b>281</b>
<b>Итого кредиторская задолженность:</b>	<b>612</b>	<b>296</b>

**13. Процентные доходы и расходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Процентные доходы:</b>		
Депозиты	1 213	1 401
Займы выданные	9	20
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1 223</b>	<b>1 421</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Займы полученные	(1)	(1)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>Чистый процентный доход:</b>	<b>1 222</b>	<b>1 420</b>

**14. Комиссионные доходы и расходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Комиссионные доходы:</b>		
Вознаграждение по договорам доверительного управления инвестиционными фондами	1 239	29
Консультационные услуги	1 913	1 017
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>3 152</b>	<b>1 046</b>
<b>Комиссионные расходы:</b>		
Расчетно-кассовые операции	(55)	(18)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(55)</b>	<b>(18)</b>
<b>Чистый комиссионный доход:</b>	<b>3 097</b>	<b>1 028</b>

**15. Общехозяйственные и административные расходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Вознаграждения сотрудников	(4 923)	(2 554)
Взносы в ФСС и ПФ	(1 430)	(756)
Аренда	(1 183)	-
Благотворительность	(500)	-
Услуги связи	(419)	(152)
Информационные и консультационные услуги	(400)	(259)
Расходы на программное обеспечение и техническое обслуживание	(368)	(73)
Амортизация	(211)	(362)
Аудит	(191)	(50)
Материальные расходы	(160)	(115)
Налоги (кроме налога на прибыль)	(149)	(287)
Ремонт и содержание помещений	(110)	-
Почтовые услуги	-	(16)
Депозитарные услуги	-	(9)
РКО	-	(0)
Обучение	-	(13)
Интернет-услуги	-	(1)
Нотариальные расходы	-	(18)
Членские взносы	-	(93)
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>(10 045)</b>	<b>(4 758)</b>

**16. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Отложенное налогообложение	1 744	-
<b>Итого</b>	<b>1 744</b>	<b>-</b>

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%. В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего на отчетную дату в силу законодательства Российской Федерации.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочих совокупных доходов в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочих совокупных доходов.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды.

Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

По состоянию на 31.12.2018 (31.12.2017) у Компании нет текущих налоговых платежей.

#### **17. Резерв под обязательства и отчисления**

Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой.

Резервы создаются при возникновении у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. 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. Компания формирует резерв по неиспользованным отпускам (см. Примечание 12).

На 31.12.2018 в Компании нет незавершенных судебных дел и претензионных разбирательств.

#### **18. Капитал**

##### **Уставный капитал**

Уставный капитал Компании сформирован за счет денежных средств в сумме 30 520 тыс. руб.

Максимальный размер доли участника не ограничен. Соотношение долей участников может быть изменено.

Состав Участников Компании и доли владения на 31.12.2018 и 31.12.2017 представлены в Примечании 1.

По состоянию на 31.12.2018 уставный капитал Компании составил 30 520 тыс. руб., на 31.12.2017 – 24 000 тыс. руб. Уставный капитал оплачен полностью.

#### **19. Связанные стороны**

В настоящей годовой финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24

«Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанными сторонами Компании являются:

1. Найда Игнатий Вадимович (размер доли 25,00%);
2. Полещук Александр Владимирович (размер доли 25,00%);
3. Соколов Роман Николаевич (размер доли 25,00%);
4. Шраге Филипп Борисович (размер доли 25,00%);
5. Разгуляева Анастасия Валериевна – генеральный директор.

В отчетных периодах проводились следующие операции со связанными сторонами:

1. Найда Игнатий Вадимович: 2018 год – оплачен взнос в уставный капитал в сумме 1 630 тыс. руб., эмиссионный доход в сумме 250 тыс. руб., 2017 год – оплачен взнос в уставный капитал в сумме 3 000 тыс. руб.;
2. Полещук Александр Владимирович : 2018 год – оплачен взнос в уставный капитал в сумме 1 630 тыс. руб., эмиссионный доход в сумме 250 тыс. руб., 2017 год – оплачен взнос в уставный капитал в сумме 3 000 тыс. руб.;
3. Соколов Роман Николаевич 2018 год – оплачен взнос в уставный капитал в сумме 1 630 тыс. руб., эмиссионный доход в сумме 250 тыс. руб., получен займ от Компании в сумме 120 тыс. руб.; 2017 год – оплачен взнос в уставный капитал в сумме 3 000 тыс. руб.;
4. Шраге Филипп Борисович : 2018 год – оплачен взнос в уставный капитал в сумме 1 630 тыс. руб., эмиссионный доход в сумме 250 тыс. руб., 2017 год – оплачен взнос в уставный капитал в сумме 3 000 тыс. руб.;
5. Разгуляева Анастасия Валериевна: 2018 год – оплата труда в сумме 1 080 тыс. руб., 2017 год – оплата труда в сумме 941 тыс. руб.

#### Операции с участием ключевых руководителей

Общий размер вознаграждения, включенный в статью вознаграждение работникам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен следующим образом

	2018	2017
Управляющий персонал	1 080	941

## 20. Сегменты

Компания осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и поскольку источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы, а руководящие органы Компании не принимают во внимание деление по сегментам при принятии решений по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности, информация по географическим сегментам в пояснениях к финансовой отчетности не раскрывается. Ниже представлен анализ финансового результата Компании в разрезе видов деятельности

### 2018

Вид деятельности	Доход	Расходы	Прибыль
Процентные доходы	1 223	(1)	1 222
Вознаграждение по договорам доверительного управления инвестиционными фондами	1 239	(55)	1 185
Консультационные услуги	1 913	-	1 913
<b>Итого операционная деятельность</b>	<b>4 375</b>	<b>(55)</b>	<b>4 320</b>
<b>Итого финансовый результат до налогообложения</b>			<b>4 320</b>

### 2017

Вид деятельности	Доход	Расходы	Прибыль
Процентные доходы	1 421	(1)	1 420
Вознаграждение по договорам доверительного управления инвестиционными фондами	29	(18)	11
Консультационные услуги	1 017		1 017

<b>Итого операционная деятельность</b>	<b>2 467</b>	<b>(19)</b>	<b>2 448</b>
<b>Итого финансовый результат до налогообложения</b>			<b>2 448</b>

## 21. Операционные риски

### Условия ведения хозяйственной деятельности

Хозяйственная деятельность и доходы Компании продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, происходящих в Российской Федерации. Характер и частота событий и явлений, связанных с этими рисками, равно как и их влияние на будущую деятельность и прибыль Компании, в настоящее время определить невозможно.

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики Правительства Российской Федерации, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

### Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31.12.2018 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

## 22. Факторы финансовых рисков

В результате своей деятельности Компания подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитные риски и риски ликвидности. Общая программа Компании по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Компании.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Руководства Компании, в соответствии с принятой стратегией.

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

### Валютный риск

#### Структура активов и обязательств в разрезе валют

на 31 декабря 2018	RUR	USD	EURO	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 184	-	-	1 184
Прочие размещенные средства	319	-	-	319
Депозиты в кредитных учреждениях	20 017	-	-	20 017
Дебиторская задолженность	638	-	-	638
Нефинансовые активы	276	-	-	276
Основные средства и нематериальные активы	89	-	-	89
Прочие активы	355	-	-	355
Отложенные налоговые активы	1 744	-	-	1 744
<b>Итого активы</b>	<b>24 623</b>	-	-	<b>24 623</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Краткосрочные кредиты от банков	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	612	-	-	612
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>612</b>	-	-	<b>612</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>24 011</b>	-	-	<b>24 011</b>

на 31 декабря 2017	RUR	USD	EURO	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	185	-	-	185
Депозиты	20 392	-	-	20 392
Дебиторская задолженность	219	-	-	219
Предоплаты	224	-	-	224
Основные средства и нематериальные активы	144	-	-	144
Прочие активы	405	-	-	405
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>21 568</b>	-	-	<b>21 568</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	296	-	-	296
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>296</b>	-	-	<b>296</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>21 272</b>	-	-	<b>21 272</b>

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 годы денежные, финансовые активы и обязательства Компании проводились в рублях, что минимизировало валютный риск.

#### Процентный риск

на 31 декабря 2018	менее 1 ме- сяца	От 1 ме- сяца до года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без срока пога- шения	Всего
<b>Активы</b>						
<b>Процентные активы</b>						
Займы выданные	-	319	-	-	-	319
Депозиты в банках	20 017	-	-	-	-	20 017
<b>Всего процентных активов</b>	<b>20 017</b>	<b>319</b>	-	-	-	<b>20 336</b>
<b>Беспроцентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 184	-	-	-	-	1 184
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	914	-	-	-	914
Отложенный налоговый актив	-	1 744	-	-	-	1 744
Основные средства и нематериальные активы	-	69	20	-	-	89
Прочие активы	-	30	-	325	-	355
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>1 184</b>	<b>2 757</b>	<b>20</b>	<b>325</b>	-	<b>4 287</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>21 202</b>	<b>3 076</b>	<b>20</b>	<b>325</b>	-	<b>24 623</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	612	-	-	-	612
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	-	<b>612</b>	-	-	-	<b>612</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	-	<b>612</b>	-	-	-	<b>612</b>
Чистый разрыв ликвидности	21 202	2 464	20	325	-	24 011
Совокупный разрыв ликвидности	21 202	23 666	23 686	24 011	24 011	
<b>Чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>20 017</b>	<b>319</b>	-	-	-	<b>20 336</b>

на 31 декабря 2017	менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без срока пога- шения	Всего
<b>Активы</b>						

<b>Процентные активы</b>						
Депозиты в банках	20 392	-	-	-	-	20 392
<b>Всего процентных активов</b>	<b>20 392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 392</b>
<b>Беспроцентные активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	185	-	-	-	-	185
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	443	-	-	-	443
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	-	-	144	-	-	144
Прочие активы	-	-	80	325	-	405
<b>Всего беспроцентных активов</b>	<b>185</b>	<b>443</b>		<b>325</b>	<b>-</b>	<b>953</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>20 576</b>	<b>443</b>	<b>224</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>21 568</b>
<b>Обязательства</b>						
<b>Беспроцентные обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	296	-	-	-	296
<b>Всего беспроцентные обязательства</b>	<b>-</b>	<b>296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>296</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>-</b>	<b>296</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>296</b>
Чистый разрыв ликвидности	20 576	247	906	325	-	21 273
Совокупный разрыв ликвидности	20 576	20 823	21 729	21	21 273	-
<b>Чувствительность к изменению процентных ставок</b>	<b>20 392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 392</b>

**Кредитный риск**

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Максимальная величина данного риска соответствует стоимости активов, которые могут быть утрачены.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в кредитных организациях, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства. Анализ максимального размера кредитного риска представлен ниже:

**Максимальный размер кредитного риска**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Денежные средства (расчетные счета в банках)	1 184	185
Депозиты в кредитных учреждениях	20 017	20 392
Прочие размещенные средства	319	-
Дебиторская задолженность и предоплаты	914	443
<b>Величина максимального кредитного риска</b>	<b>22 435</b>	<b>21 019</b>

Также ниже представлена классификация финансовых активов по кредитным рейтингам. Агентство ЭкспертРА.

<b>на 31 декабря 2018</b>	<b>ruAAA</b>	<b>ruA</b>	<b>Всего</b>
Денежные средства (расчетные счета в банках)	1 184	-	1 184
Депозиты	-	20 017	20 017
Прочие размещенные средства	-	319	319
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	914	914

УК «КРАСНЫЙ МОСТ» (ООО)  
 Примечания к финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2018  
 (все суммы в тыс. руб., если не указано иное)

**ИТОГО** **1 184** **21 250** **22 435**

<b>на 31 декабря 2017</b>	<b>ruAAA</b>	<b>ruA</b>	<b>Всего</b>
Денежные средства (расчетные счета в банках)	185	-	185
Депозиты	15 073	5 318	20 392
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	443	443
<b>ИТОГО</b>	<b>15 258</b>	<b>5 761</b>	<b>21 019</b>

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Компании. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа Компании к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. В связи с динамичным характером деятельности Компании руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Руководство Компании считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

Анализ активов и обязательств по ликвидности представлен ниже.

Примечания к финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2018  
(все суммы в тыс. руб., если не указано иное)

на 31 декабря 2018	Меньше 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без срока погашения	Итого
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	1 184	-	-	-	-	-	1 184
Депозиты в банках	20 017	-	-	-	-	-	20 017
Займы выданные	-	-	319	-	-	-	319
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	638	276	-	-	-	914
Основные средства и нематериальные активы	-	-	69	20	-	-	89
Прочие активы	-	-	30	-	325	-	355
Отложенные налоговые активы	-	-	1 744	-	-	-	1 744
<b>Итого активы</b>	<b>21 202</b>	<b>638</b>	<b>2 438</b>	<b>20</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>24 623</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Кредиторская задолженность	-	612	-	-	-	-	612
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>612</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>612</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>21 202</b>	<b>26</b>	<b>2 438</b>	<b>20</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>24 011</b>

## на 31 декабря 2017

<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	185	-	-	-	-	-	185
Депозиты в банках	20 392	-	-	-	-	-	20 392
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	443	-	-	-	443
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	826	-	-	826
Прочие активы	-	-	-	80	325	-	405
<b>Итого активы</b>	<b>20 576</b>	<b>-</b>	<b>443</b>	<b>906</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>22 251</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Обязательства по финансовой аренде	-	61	-	-	-	-	61
Кредиторская задолженность	-	-	235	-	-	-	235
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>61</b>	<b>235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>296</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>20 576</b>	<b>(61)</b>	<b>208</b>	<b>906</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>21 273</b>

### 23. События после отчетной даты

По мнению руководства Компании события после отчетной даты отсутствуют.

Генеральный директор  
УК «КРАСНЫЙ МОСТ» (ООО)

А.В. Разгуляева



29.04.2019

Прошито и пронумеровано 30

