

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА УЧАСТНИКАМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «МАКСИМУМ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «МАКСИМУМ» (основной государственный регистрационный номер в едином государственном реестре юридических лиц: 1107847062652, место нахождения: ул. Галерная, д.20/22, литера А, пом.137Н, г. Санкт-Петербург, 190000, Россия, далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отчетов: о прочем совокупном доходе, об изменениях в составе собственных средств, о движении денежных средств за 2017 год, 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 «МАКСИМУМ» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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 24.03.2017 № 4323-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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Общества;

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.



И.А. Солтамова Соловьев
Генеральный директор
АО «Аудиторы Северной Столицы»



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).

24 апреля 2018 г.

Дата утверждения: 28 марта 2018 года

Генеральный директор

Г.Г. Виноградова



**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания «МАКСИМУМ»**
Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности

31 декабря 2017 года

ПРОАУДИРОВАНО
АО «АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»

Содержание

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года	4
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	5
Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	6
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 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.....	9
4. Краткое описание важнейших принципов учетной политики.....	9
Оценка справедливой стоимости.....	9
Финансовые инструменты	10
Финансовые активы.....	10
Займы и дебиторская задолженность	11
Прекращение признания Финансовых активов.....	11
Кредиты, займы и дебиторская задолженность	11
Взаимозачет активов и обязательств.....	11
Денежные средства, их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию	12
Вознаграждение работникам	12
Инвестиционное имущество.....	12
Основные средства	12
Аренда.....	12
Налогообложение	13
Капитал	13
Уставный капитал.....	13
Дивиденды.....	13
Резервы переоценки	13
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 и неденежные средства с ограничением к использованию.....	16
8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	17
9. Займы выданные	17
10. Дебиторская задолженность.....	17
11. Предоплаты	17
12. Основные средства.....	18
13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	18
14. Процентный доход.....	19
15. Комиссионный доход	19
16. Курсовые разницы.....	19
17. Административные и прочие операционные расходы	19
18. Налог на прибыль.....	19

19.	Приведение прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), к прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе по МСФО	22
20.	Резерв под обязательства и отчисления	22
21.	Капитал	22
22.	Связанные стороны	22
23.	Сегменты	22
24.	Операционные риски	23
25.	Факторы финансовых рисков	23
26.	Условные обязательства	30
27.	События после отчетной даты	30

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года

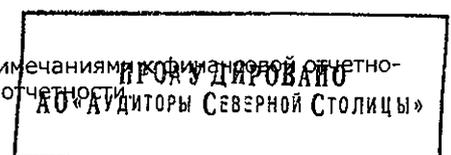
	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	3 838	6 453
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8	24 389	31 928
Займы выданные	9	5 034	2 419
Дебиторская задолженность	10	4 498	2 699
Предоплаты	11	3 584	5 338
Отложенные налоговые активы	18	23	66
Основные средства	12	59 590	61 733
Прочие активы		442	294
Итого активы		101 397	110 930
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	13	542	846
Обязательства по налогу на прибыль	18	370	-
Отложенные налоговые обязательства	18	1 292	1 292
Итого обязательства		2 204	2 138
КАПИТАЛ			
Уставной капитал	1,21	42 938	53 010
Резерв переоценки внеоборотных активов		16 732	16 732
Прочие резервы	21	2 536	2 536
Нераспределенная прибыль		36 987	36 514
Чистые активы, причитающиеся акционерам		99 194	108 792
Итого капитал		99 194	108 792
Итого капитал и обязательства		101 397	110 930

Генеральный директор
ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»



Г.Г. Виноградова

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



Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

	Прим.	2017	2016
Процентный доход	14	1 498	1 640
Процентный расход	14	-	-
Чистый процентный доход	14	1 498	1 640
Комиссионный доход	15,23	39 687	23 665
Комиссионный расход	15,23	(216)	(243)
Чистый комиссионный доход	15,23	39 471	23 422
Обесценение финансовых активов	8	(452)	(560)
Штрафы, пени, неустойки		-	(28)
Прочие операционные доходы		873	9
Операционный доход		41 390	24 484
Курсовые разницы	16	(2 168)	(7 294)
Общехозяйственные и административные расходы	17	(26 586)	(19 365)
Изменение резерва по неиспользованным отпускам		497	(133)
Ремонт основных средств		(189)	(2 980)
Прочие операционные расходы		(383)	(142)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		12 561	(5 428)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	18	(1 224)	(260)
Прибыль/(убыток) за год	19	11 337	(5 687)
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		11 337	(5 687)

Генеральный директор
 ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»

Г.Г. Виноградова



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

Итого аудиторы
 АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»

Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

	Уставной ка- питал	Резерв пере- оценки основ- ных средств	Прочие ре- зервы	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	53 010	16 732	2 536	42 202	114 480
Прибыль за 2016 год	-	-	-	(5 687)	(5 687)
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(5 687)	(5 687)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	53 010	16 732	2 536	36 514	108 792
Уменьшение уставного капитала	(10 072)	-	-	-	(10 072)
Прибыль за 2017 год	-	-	-	11 337	11 337
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-
Распределение прибыли	-	-	-	(10 864)	(10 864)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	-	473	473
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	42 938	16 732	2 536	36 987	99 194

Генеральный директор
ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»



Г.Г. Виноградова

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 2017 года

	Прим.	2017	2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные средства, поступившие:			
от деятельности по управлению ПИФаами		37 454	23 629
от консультационной деятельности		450	150
прочие поступления		873	400
		(24 991)	(22 028)
Денежные средства уплаченные:			
выплата заработной платы и прочего вознаграждения со- трудников		(4 567)	(3 863)
комиссии агента		(8 028)	(5 701)
оплата прочих административных и операционных расходов		(925)	(978)
арендные и субарендные платежи		(890)	(860)
консультационные услуги		(165)	(1 845)
налоги и сборы (кроме налога на прибыль)		(2 132)	(2 494)
налог на прибыль организаций		(670)	(36)
расчеты по пособиям		-	(300)
расчеты с подотчетными лицами		(468)	(2 338)
ремонт основных средств		(3 399)	(2 284)
прочие платежи		(3 746)	(1 327)
		13 786	2 152
Чистые денежные потоки от операционной деятельно- сти			
Движение денежных средств от инвестиционной дея- тельности			
Расчеты с учредителем		(20 936)	-
Движение по брокерским счетам		(4 658)	(35 775)
Проценты получены		922	130
Приобретение внеоборотных активов		-	-
		(24 672)	(35 644)
Чистые денежные средства, использованные в инве- стиционной деятельности			
Движение денежных средств от финансовой деятель- ности			
Продажа финансовых активов		11 387	-
Депозиты получены		-	30 517
Погашение кредитов и займов		1 920	-
Займы выданные		(5 010)	-
		8 297	30 517
Чистые денежные средства, использованные в финан- совой деятельности			
Курсовые разницы		(26)	(1 360)
		(2 616)	(4 336)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		6 453	10 790
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 838	6 453
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			

Генеральный директор
ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»

Г.Г. Виноградова



ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы Северной Столицы»

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

1. Основные сведения и деятельность

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «МАКСИМУМ», ОГРН 1107847062652 (далее «Компания») создано 04.03.2010 в результате преобразования Закрытого акционерного общества Управляющая Компания «МАКСИМУМ», ОГРН 1077847055615 (правопреемник), созданного в соответствии с российским законодательством по решению единственного учредителя, гражданина РФ Годионенко Максима Витальевича, и зарегистрированного 28.02.2007.

Деятельность Компании регулируется Центральным Банком России (далее - «Банк России») и осуществляется на основании лицензии по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 07.09.2012 № 21-000-1-00902, выданной Банком России.

Основным видом деятельности Компании является вспомогательная деятельность в сфере финансового посредничества.

Численность Компании на 31.12.2017 составляет 18 человек.

Место нахождения Компании: ул. Галерная, д.20/22, литера А, пом. 137Н, г. Санкт-Петербург, 190000, Россия.

Единственным участником Компании является Годионенко Максим Витальевич, с долей участия 100 %, номинальная стоимость которой соответствует величине Уставного капитала Компании и составляет 42 938 100 руб.

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

В представленных отчетных периодах под управлением Компании находились паевые инвестиционные фонды различных типов и категорий. Портфель инвестиционных паевых фондов, находящихся в доверительном управлении по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 представлен ниже:

№ и дата регистрации Правил доверительного управления	на 31.12.2017	на 31.12.2016
1291-75409860 от 23.10.2008 г.	ЗПИФ недвижимости "КОНТИНЕНТ"	ЗПИФ недвижимости "КОНТИНЕНТ"
1808-94197983 от 22.06.2010 г.	ЗПИФ недвижимости "Земельный" (прекратил существование 01.11.2017, Приказ Банка России №ОД-3128)	ЗПИФ недвижимости "Земельный"
2959 от 19.03.2015 г.	ЗПИФ недвижимости "КОНТИНЕНТ-3"	ЗПИФ недвижимости "КОНТИНЕНТ-3"
2366 от 07.06.2012 г.	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "Спортивная инфраструктура"	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "Спортивная инфраструктура"
0557-75409327-11 от 13.03.2012 г.	ЗПИФ венчурный "Наследие-Стратегические инвестиции"	ЗПИФ венчурный "Наследие-Стратегические инвестиции"
2792 от 14.05.2014 г.	ЗПИФ кредитный "АДМ КРЕДИТ"	ЗПИФ кредитный "АДМ КРЕДИТ"
2885 от 06.11.2014 г.	ЗПИФ недвижимости "АДМ Недвижимость"	ЗПИФ недвижимости "АДМ Недвижимость"
2843 от 11.08.2014 г.	ЗПИФ недвижимости "ГЕО - Ресурс"	ЗПИФ недвижимости "ГЕО - Ресурс"
2870 от 30.09.2014 г.	ЗПИФ хедж-фонд "ТУГРА"	ЗПИФ хедж-фонд "ТУГРА"
2895 от 24.11.2014 г.	ЗПИФ кредитный "ПКС"	ЗПИФ кредитный "ПКС"
3132 от 14.04.2016 г.	ЗПИФ недвижимости "АКТИВ"	ЗПИФ недвижимости "АКТИВ"
3170 от 14.04.2016 г.	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "ПАНКАСТОР"	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "ПАНКАСТОР"
3249 от 10.11.2016	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "АВУАР"	-
3250 от 10.11.2016	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "РЕСУРС"	-
3248 от 10.11.2016	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "РЕЗЕРВ"	-
3351 от 18.07.2017	Комбинированный ЗПИФ «АРМАДА»	

ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы Северной Столицы»

3340 от 29.06.2017 Комбинированный ЗПИФ «РЕАЛ»
3376 от 28.08.2017 Комбинированный ЗПИФ «СТАТУС»

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

- Общее собрание участников;
- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

До 11.08.2017 единоличным исполнительным органом (генеральным директором) являлся Годионенко Максим Витальевич, с 11.08.2017 единоличным исполнительным органом (генеральным директором) является Виноградова Галина Геннадьевна.

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 - 2017 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 Российским стандартам бухгалтерского учета, 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.

ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы Северной Столицы»

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 отражаются по справедливой 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 в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их признания к учету.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они либо предназначены для торговли, либо определены в эту категорию при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в момент признания к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае мог бы возникнуть;

ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы Северной Столицы»

- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегии Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Такие финансовые активы отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «дивиденды полученные» и «процентные доходы», соответственно Отчете о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном выше (Оценка справедливой стоимости).

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.

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 прибылях и убытках.

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 произ-

ПРОАУДИРОВАНО
АО «АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»

вести 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 31.12.2016 представлены в Примечании 7.

Вознаграждение работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни признаются в том отчетном периоде, когда услуги были оказаны сотрудниками Компании. Компания начисляет резерв по неиспользованным отпускам. Расходы по отпуску включаются в отчет о совокупном годовом доходе. Взносы в пенсионный фонд учитываются, как пенсионные планы с установленными взносами и отражаются в составе текущих обязательств.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это не занятая Компанией собственность (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое) удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала. Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами.

Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как «Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной собственности». Заработанный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов. Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Компания получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы периода по мере их понесения.

Если собственник инвестиционной собственности занимает ее, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства» по ее текущей стоимости на дату реклассификации с последующей переоценкой и начислением амортизации.

Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В фактическую стоимость основных средств включаются расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и обслуживание, не соответствующие указанному критерию капитализации, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе по мере возникновения. В стоимость основных средств не включается первоначальная оценка затрат на ликвидацию объектов основных средств.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации. Начисление производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных сроков полезного использования:

Тип основных средств	Срок полезного использования, годы
Недвижимость	30-50
Транспортные средства	5
Офисное и компьютерное оборудование:	
Компьютерное оборудование	3
Офисное оборудование	5

Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в состав отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения. Движение основных средств Компании за отчетный период представлено в Примечании 12.

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. В отчетном периоде у Компании не было финансовой аренды.

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы Северной Столицы»

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 административных и прочих операционных расходов, что отражено в Примечании 18.

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 Прибыли и Убытке и прочем совокупном доходе. Анализ возникновения и изменения отложенных налогов отражен в Примечании 19.

Помимо этого, в Компании действуют различные операционные налоги и сборы, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе административных и прочих операционных расходов, что отражено в Примечании 18.

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;
- 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 учредителями в капитал Компании, учитываются в составе нераспределенной прибыли.

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.

ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы Северной Столицы»

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 прибыли или убытке и прочем 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 Примечании 14.

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 15.

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 прибыли или убытке за год. Движение курсовых разниц раскрыто в Примечании 16.

Расчеты с клиентами по брокерским операциям

ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы Северной Столицы»

Средства клиентов на брокерских счетах представляют собой производные финансовые обязательства Компании перед физическими лицами и корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости. Денежные средства, полученные от клиентов по договорам брокерского обслуживания, которые Компания не может использовать для собственных операций, отражаются в составе прочих финансовых активов, как средства с ограничением по использованию. Денежные средства клиентов, которые присоединяются к общему брокерскому счету и разрешают их использование, отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов. Активы, удерживаемые Компанией от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении.

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. Информация раскрыта в Примечаниях 15 и 23.

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Информация по деятельности в отчетном периоде раскрыта в Примечании 26.

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

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и

уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при учете налогов на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налогов на прибыль.

Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.

Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2017 года:

Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.

Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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 консолидированной 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 об 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 текущем периоде Компания не начисляла резерв сомнительной задолженности.

7. Денежные средства и их эквиваленты и неденежные средства с ограничением к использованию

Денежные средства	31.12.2017	31.12.2016
Наличные средства	-	-
Остаток средств на текущих счетах в кредитных учреждениях	3 838	6 453
Итого денежных средств	3 838	6 453

В составе денежных средств и их эквивалентов в отражены денежные средства на счетах в следующих банках.

	Рейтинг (Fitch Ratings)	31.12.2017	31.12.2016
ПАО «Балтийский Инвестиционный Банк»	-	-	1
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	BB-	33	186
АО «Газпромбанк»	BB+	3 805	6 266
Итого		3 838	6 453

ПРОАУДИРОВАНО
АО «АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»

8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

По состоянию на 31 декабря 2017 года на балансе Компании имеются ценные бумаги (еврооблигации). Финансовые активы классифицируются как удерживаемые до погашения. Руководство компании предполагает возврат инвестированной суммы в момент их полного погашения, более ранняя продажа не планируется. Анализ финансовых активов представлен ниже:

Наименование ценной бумаги	Валюта вложения	Количество	Процентная ставка, %	Дата погашения	Справедливая стоимость на 31.12.2017 г.
Еврооблигации: Альфа-банк-23-2018-евро	USD	200	5%	27.11.2018	11 731
Внешэкономбанк, 2023 (LPN)	USD	100	5,942%	21.11.2023	6 345
GAZ CAPITAL S.A.9.25 23/04/19	USD	100	9,25%	23.04.2019	6 313
Итого					24 389

По результатам отчетного периода ценные бумаги обесценились, на 452 тыс. руб. (2016 -560), обесценение учтено в отчете о совокупном доходе. Начисленный купонный доход отражен в отчете о совокупном доходе (Примечание 15).

	2017	2016
Начисленный купонный доход по облигациям	1 427	913

9. Займы выданные

В процессе хозяйственной деятельности Компания выдает займы юридическим лицам. Информация по выданным займам представлена ниже.

Заемщик	Процентная ставка по договору (% годовых)	31.12.2017	31.12.2016	Сроки погашения
ООО Корпус 3	16%	5 034	-	01.03.2019
ООО Вектор	6%-8,25%	-	2 419	31.12.2017
Итого		5 034	2 419	

10. Дебиторская задолженность

	31.12.2017	31.12.2016
Расчеты по ДУ ПИФ	4 483	2 699
Прочая дебиторская задолженность	15	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Итого	4 498	2 699

По состоянию на 31.12.2017 просроченная и сомнительная дебиторская задолженность, по мнению Руководства у Компании отсутствует, и резерв не создается.

11. Предоплаты

Авансовые платежи Компании на конец отчетного периода представлены ниже:

	31.12.2017	31.12.2016
Расчеты с бюджетом по налогам (кроме налога на прибыль)	-	-
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	141
Авансовые платежи поставщикам	2 295	2 115

ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы Северной Столицы»

Прочие предоплаты	1 289	3 082
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Итого	3 584	5 338

12. Основные средства

	Недвижимое имущество	Транс- портные средства	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Неза- вер- шённое строи- тельств 0	Итого основ- ные средства
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	59 781	3 003	161	2 093	65 037
Поступления	-	-	2 093	(2 093)	-
Амортизационные отчисления периода	(1 387)	(445)	(1 471)	-	(3 304)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	58 394	2 557	782	-	61 733
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2016 года	59 865	4 428	2 395	-	66 688
Накопленная амортизация	(1 472)	(1 870)	(1 613)	-	(4 955)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	58 394	2 557	782	-	61 733
Поступления	-	-	221	-	221
Амортизационные отчисления периода	(1 387)	(426)	(551)	-	(2 364)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	57 006	2 131	452	-	59 590
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017 года	59 865	4 428	2 616	-	66 909
Накопленная амортизация	(2 859)	(2 297)	(2 164)	-	(7 319)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	57 006	2 131	452	-	59 590

По состоянию на 31 декабря 2017 года основные средства представляют собой недвижимое имущество, транспортные средства, офисное и компьютерное оборудование. Недвижимость представляла собой жилое и нежилое помещения. В конце 2015 собственником Компании было принято решение использовать инвестиционное имущество для собственной хозяйственной деятельности. 20 ноября 2015 инвестиционное имущество переведено в основные средства. С 01.12.2015 недвижимость амортизируется. На основании проведенного анализа изменения цен на жилую и нежилую недвижимость в г. Санкт-Петербурге по состоянию на конец 2017 года, Руководством Компании было принято решение не переоценивать имеющуюся недвижимость.

13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2017	31.12.2016
Нефинансовые обязательства:		
Резерв под неиспользованный отпуск	217	600
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	203	180
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	13	52
Итого нефинансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	434	832
Финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	108	13
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	108	13
Итого кредиторская задолженность:	542	846

ПРОАУДИРОВАНО
 АО «АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»

14. Процентный доход

	2017	2016
Процентные доходы:		
Депозитные договоры	-	516
Начисленный купонный доход по облигациям	1 427	913
Займы выданные	71	211
Итого процентные доходы	1 498	1 640
Процентные расходы:		
Банковские кредиты	-	-
Итого процентные расходы	-	-
Чистый процентный доход:	1 498	1 640

15. Комиссионный доход

	2017	2016
Комиссионные доходы:		
Комиссия по договорам доверительного управления инвестиционными фондами	39 387	23 515
Консультационные услуги	300	150
Итого комиссионные доходы	39 687	23 665
Комиссионные расходы:		
Расчетно кассовые операции	(119)	(146)
Комиссии по биржевым торгам	(7)	(55)
Комиссии по внебиржевым торгам	-	(40)
Услуги депозитария	(90)	(0)
Итого комиссионные расходы	(216)	(243)
Чистый комиссионный доход:	39 471	23 422

16. Курсовые разницы

	2017	2016
Положительные курсовые разницы	2 086	6 451
Отрицательные курсовые разницы	(4 254)	(13 745)
Итого курсовые разницы	(2 168)	(7 294)

17. Административные и прочие операционные расходы

	2017	2016
Агентские соглашения (привлечение клиентов)	(8 028)	(4 547)
Вознаграждения сотрудников	(5 170)	(4 422)
Материальные расходы	(583)	(480)
Информационные и консультационные услуги	(1 232)	(1 690)
Арендная плата	(865)	(788)
Госпошлина	(1 236)	(683)
Транспортные расходы	(3 376)	(380)
Амортизация основных средств	(2 810)	(3 304)
Командировочные и представительские расходы	(580)	(245)
Услуги связи	(364)	(296)
Нотариальные расходы	(161)	(52)
Налоги (кроме налога на прибыль)	(1 611)	(1 833)
Пособия и материальная помощь	-	(300)
Расходы на программное обеспечение и техническое обслуживание	(281)	(32)
Страхование	(290)	(312)
Итого общехозяйственные и административные расходы	(26 586)	(19 365)

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

2017	2016
ПРОАУДИРОВАНО АО «Аудиторы Северной Столицы»	

Текущие расходы по налогу на прибыль	(1 181)	(256)
Отложенное налогообложение	(43)	(4)
Итого	(1 224)	(260)

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 7% (2016 и 2017 гг.).

Сверка прибыли до налогообложения для целей финансовой отчетности с расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

	2017	2016
Прибыль до налогообложения	12 561	(5 428)
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(879)	380
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	(345)	(640)
Итого	11 337	(5 687)

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 консолидированной 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.

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 по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	Признано в Отчете о совокупном доходе		Учтено в составе собственных средств		Признано в Отчете о совокупном доходе		Учтено в составе собственных средств	
	31.12.2017		31.12.2016		31.12.2016		31.12.2015	
Эффект переоценки финансовых активов	3	(8)	-		12	12	-	-
Эффект от начисления резерва по неиспользованным отпускам	20	(35)	-		55	9	-	45
Отложенный налоговый актив	23	(43)	-		66	21	-	45
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий налогооблагаемую базу								
Эффект от пересчета амортизации основных средств	(33)	-	-		(33)	(25)	-	(8)
Эффект от переоценки основных средств	(1 259)	-	-		(1 259)	-	-	(1 259)
Отложенное налоговое обязательство	(1 292)	-	-		(1 292)	(25)	-	(1 267)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)		(43)	-			(4)	-	

19. Приведение прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), к прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе по МСФО

	2017	2016
Прибыль согласно финансовой отчетности по РСБУ	10 300	(5 739)
Эффект корректировок по МСФО:		
Эффект от начисления резерва по неиспользованному отпуску	497	(133)
Эффект от переоценки финансовых активов	116	(166)
Эффект от корректировки амортизации активов	467	354
Эффект от расчета отложенных налогов	(43)	(4)
Прибыль по МСФО за отчетный период	11 337	(5 687)

20. 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.

На 31.12.2017 в Компании нет незавершенных судебных дел и претензионных разбирательств.

21. Капитал

Уставной капитал

Состав Участников Компании представлен в Примечании 1.

В течение отчетного периода уставной капитал Компании претерпел следующие изменения:

05.05.2017 года принято Решение о приобретении Компанией части доли уставного капитала Общества в размере 19% по действительной цене.

17.10.2017 года принято Решение об уменьшении уставного капитала Компании путем погашения долей, принадлежащих Компании.

28.12.2017 года внесена запись в ЕГРЮЛ об изменении Уставного капитала Компании в результате уменьшения, Уставной капитал составил 42 938 100 руб.

На конец 2017 года единственным участником общества является Годионенко Максим Витальевич.

Прочие Резервы

Уставом Компании предусмотрено формирование резервного фонда в размере 5% от Уставного капитала путем ежегодного перечисления 5% от чистой прибыли Компании, рассчитанной по РСБУ, до достижения фондом указанного размера. На 31.12.2017 резервный фонд Компании сформирован в размере 2 536 тыс. рублей.

В соответствии с законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная в соответствии с РСБУ и отраженная в отчетности Компании.

22. Связанные стороны

Операции с участием ключевых руководителей

Общий размер вознаграждения, включенный в статью «вознаграждение работникам» за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 31 декабря 2017, представлен следующим образом:

	2017	2016
Управляющий персонал	1 866	2 420

Сумма вознаграждений включает налоги и сборы в виде начислений на заработную плату. По результатам 2016 и 2017 годов дивиденды не начислялись и не выплачивались.

23. Сегменты

ООО УК МАКСИМУМ» 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 географиче-

ским сегментам в пояснениях к финансовой отчетности не раскрывается. Ниже представлен анализ чистого комиссионного дохода в разрезе группы активов под доверительным управлением.

По состоянию на 31 декабря 2017

Вид деятельности	Комиссионный доход	Комиссионный расход	Чистый комиссионный доход
Управление Паевыми инвестиционными фондами	39 387	(216)	39 171
Консультационные услуги	300	-	300
Итого	39 687	(216)	39 471

По состоянию на 31 декабря 2016

Вид деятельности	Комиссионный доход	Комиссионный расход	Чистый комиссионный доход
Управление Паевыми инвестиционными фондами	23 515	(243)	23 272
Консультационные услуги	150	-	150
Итого	23 665	(243)	23 422

24. 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 РФ, 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 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

25. 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 2017	RUR	USD	EURO	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 838	-	-	3 838
Депозиты в кредитных учреждениях	-	-	-	-

ПРОАУДИРОВАНО
АО «АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»

Примечания к финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2017
(все суммы в тыс. руб., если не указано иное)

Займы выданные	5 034	-	-	5 034
Финансовые активы	-	24 389	-	24 389
Дебиторская задолженность	4 498	-	-	4 498
Предоплаты	3 584	-	-	3 584
Основные средства и нематериальные активы	59 590	-	-	59 590
Прочие активы	442	-	-	442
Отложенные налоговые активы	23	-	-	23
Итого активы	77 008	24 389	-	101 397
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	259	-	-	259
Прочие обязательства	283	-	-	283
Обязательства по налогу на прибыль	370	-	-	370
Отложенные налоговые обязательства	1 292	-	-	1 292
Итого обязательства	2 204	-	-	2 204
Чистая позиция	74 804	24 389	-	99 194

Структура активов и обязательств в разрезе валют

на 31 декабря 2016	RUR	USD	EURO	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 194	5 258	1	6 453
Депозиты в кредитных учреждениях	-	-	-	-
Займы выданные	2 419	-	-	2 419
Финансовые активы	-	31 928	-	31 928
Дебиторская задолженность	2 699	-	-	2 699
Предоплаты	3 790	1 548	-	5 338
Основные средства и нематериальные активы	61 733	-	-	61 733
Прочие активы	294	-	-	294
Отложенные налоговые активы	45	-	-	45
Итого активы	72 175	38 733	1	110 909
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	66	-	-	66
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1 292	-	-	1 292
Итого обязательства	1 358	-	-	1 358
Чистая позиция	70 818	38 733	1	109 552

ПРОАУДИРОВАНО
АО «Аудиторы СЕЗЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»

Процентный риск

на 31 декабря 2017	менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без сро- ка по- гашения	Всего
Активы						
Процентные активы						
Займы выданные	-	-	5 034	-	-	5 034
Депозиты в банках	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы	-	11 731	12 659	-	-	24 389
Дебиторская задолжен- ность и предоплаты	-	-	-	-	-	-
Всего процентных ак- тивов	-	11 731	17 693	-	-	29 424
Беспроцентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 838	-	-	-	-	3 838
Предоплаты	535	493	2 556	-	-	3 584
Дебиторская задолжен- ность	-	4 498	-	-	-	4 498
Отложенный налоговый актив	-	-	23	-	-	23
Основные средства и не- материальные активы	-	-	-	-	59 590	59 590
Прочие активы	-	442	-	-	-	442
Всего беспроцентных активов	4 373	5 432	2 579	-	59 590	71 974
ИТОГО АКТИВОВ	4 373	17 163	20 272	-	59 590	101 397
Обязательства						
Процентные обяза- тельства						
Кредиторская задолжен- ность	-	-	-	-	-	-
Всего процентных обя- зательств	-	-	-	-	-	-
Беспроцентные обяза- тельства						
Кредиторская задолжен- ность	-	259	-	-	-	259
Прочие обязательства	-	283	-	-	-	283
Обязательства по налогу на прибыль	-	370	-	-	-	370
Отложенное обязательст- во по налогу на прибыль	-	1 292	-	-	-	1 292
Всего беспроцентные обязательства	-	2 204	-	-	-	2 204
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	-	2 204	-	-	-	2 204
Чистый разрыв ликвид- ности	4 373	14 959	20 272	-	59 590	99 194
Совокупный разрыв лик- видности	4 373	19 332	39 604	39 604	99 194	
Чувствительность к изменению процент- ных ставок	-	11 731	17 693	-	-	29 424
Совокупная чувстви- тельность к изменению процентных ставок	-	11 731	29 424	29 424	29 424	

ПРОАУДИРОВАНО
АО «АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»

на 31 декабря 2016	менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без сро- ка по- гашения	Всего
Активы						
Процентные активы						
Займы выданные	-	-	2 419	-	-	2 419
Депозиты в банках	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы	-	12 472	19 455	-	-	31 928
Дебиторская задолжен- ность и предоплаты	-	-	-	-	-	-
Всего процентных ак- тивов	-	12 472	21 874	-	-	34 346
Беспроцентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 453	-	-	-	-	6 453
Предоплаты	-	5 338	-	-	-	5 338
Дебиторская задолжен- ность	2 699	-	-	-	-	2 699
Отложенный налоговый актив	-	-	66	-	-	66
Основные средства и не- материальные активы	-	-	-	-	61 733	61 733
Прочие активы	4	291	-	-	-	294
Всего беспроцентных активов	9 156	5 628	66	-	61 733	76 584
ИТОГО АКТИВОВ	9 156	18 101	21 940	-	61 733	110 930
Обязательства						
Процентные обяза- тельства						
Кредиторская задолжен- ность	-	-	-	-	-	-
Всего процентных обя- зательств	-	-	-	-	-	-
Беспроцентные обяза- тельства						
Кредиторская задолжен- ность	-	66	-	-	-	66
Прочие обязательства	-	780	-	-	-	-
Отложенное обязательст- во по налогу на прибыль	-	1 292	-	-	-	1 292
Всего беспроцентные обязательства	-	2 138	-	-	-	2 138
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	-	2 138	-	-	-	2 138
Чистый разрыв ликвид- ности	9 156	15 963	21 940	-	61 733	108 792
Совокупный разрыв лик- видности	9 156	25 119	47 059	47 059	108 792	
Чувствительность к изменению процент- ных ставок	-	12 472	21 874	-	-	34 346
Совокупная чувстви- тельность к изменению процентных ставок	-	12 472	34 346	34 346	34 346	

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 банках и финансовых учреждениях, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства. Анализ максимального размера кредитного риска представлен ниже:

Максимальный размер кредитного риска

ПРОАУДИРОВАНО
 АО «Аудиторы Северной Столицы»

	2017	2016
Денежные средства (расчетные счета в банках)	3 838	6 453
Корпоративные долговые обязательства (облигации)	24 389	31 928
Предоставленные займы	5 034	2 419
Предоплаты	3 584	5 338
Дебиторская задолженность	4 498	2 699
Величина максимального кредитного риска	41 343	48 837

Также ниже представлена классификация финансовых активов по кредитным рейтингам.

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам (агентство Fitch Ratings).

на 31 декабря 2017	BBB-	BB+	BB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	-	3 805	33	-	3 838
Корпоративные долговые обязательства (облигации)	12 659	11 731	-	-	24 389
Предоставленные займы	-	-	-	5 034	5 034
Предоплаты	-	-	-	3 584	3 584
Дебиторская задолженность	-	-	-	4 498	4 498
ИТОГО	12 659	15 536	33	13 116	41 343

на 31 декабря 2016	BBB-	BB+	BB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	-	6 266	186	1	6 453
Корпоративные долговые обязательства (облигации)	6 926	12 529	-	12 472	31 928
Предоставленные займы	-	-	-	2 419	2 419
Предоплаты	-	-	-	5 338	5 338
Дебиторская задолженность	-	-	-	2 699	2 699
ИТОГО	6 926	18 796	186	22 929	48 837

Несмотря на то, что текущая экономическая ситуация может оказать влияние на способность покупателей погашать свой долг, руководство считает, что контролирует дебиторскую задолженность. По состоянию на 31.12.2017 имеется просроченная дебиторская задолженность, создан резерв сомнительной дебиторской задолженности.

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 31.12.2017
(все суммы в тыс. руб., если не указано иное)

на 31 декабря 2017	Меньше 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Без срока по- гашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 838	-	-	-	-	3 838
Займы выданные	-	-	-	5 034	-	5 034
Депозиты в банках	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы	-	-	11 731	12 659	-	24 389
Дебиторская задолженность	4 498	-	-	-	-	4 498
Предоплаты	535	493	2 556	-	-	3 584
Основные средства и нематериальные ак- тивы	-	-	-	-	59 590	59 590
Прочие активы	-	-	442	-	-	442
Отложенные налоговые активы	-	-	23	-	-	23
Итого активы	8 870	493	14 752	17 693	69 590	101 397
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность	-	542	-	-	-	542
Обязательства по налогу на прибыль	370	-	-	-	-	370
Отложенные налоговые обязательства	-	-	1 292	-	-	1 292
Итого обязательства	370	542	1 292	-	-	2 204
Чистая позиция	8 500	(49)	13 460	17 693	59 590	99 194

на 31 декабря 2016	Меньше 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Без срока по- гашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6 453	-	-	-	-	6 453
Займы выданные	-	-	2 419	-	-	2 419
Депозиты в банках	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы	-	-	-	31 928	-	31 928
Дебиторская задолженность	-	2 699	-	-	-	2 699
Предоплаты	-	-	5 338	-	-	5 338
Основные средства и нематериальные ак- тивы	-	-	-	-	61 733	61 733
Прочие активы	4	291	-	-	-	294
Отложенные налоговые активы	-	-	66	-	-	66
Итого активы	6 457	2 990	7 823	31 928	61 733	110 930
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	66	-	-	-	66
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	1 292	-	-	1 292
Итого обязательства	-	66	1 292	-	-	1 358
Чистая позиция	6 457	2 924	6 531	31 928	61 733	109 573

26. Условные обязательства

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Компания имеет право осуществлять инвестиции в активы от имени клиентов. На таких условиях Компания управляла активами паевых фондов в отчетном периоде. Общая стоимость чистых активов по состоянию на 31.12.2017 составила 9 065 902 тыс. руб. (на 31.12.2016 составляла 6 022 686 тыс. руб.). В течение отчетного периода Компания не участвовала в качестве истца или ответчика в судебных разбирательствах.

27. События после отчетной даты

На дату составления отчета существенных событий после отчетной даты нет.

Генеральный директор
ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»

Г.Г. Виноградова



ПРОАУДИРОВАНО
АО «АУДИТОРЫ СЕВЕРНОЙ СТОЛИЦЫ»