

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам
ООО УК «МАКСИМУМ»
Банку России

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «МАКСИМУМ» (ОГРН 1107847062652, 190000, Санкт-Петербург, улица Галерная, дом 20/22, литер А, помещение 137Н), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 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 2018 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 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 аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства аудируемого лица 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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:

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

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, получаемых до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления 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 руководством аудируемого лица, доводя до его 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.

Директор по аудиту
Квалификационный аттестат аудитора № 05-000018
ОРНЗ 21603051731



Н.Н. Колос

30 апреля 2019 года

Сведения об аудиторе

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «Что делать Аудит»

ОГРН 1187847306129

191123, Санкт-Петербург, ул. Шпалерная, д. 36, лит. А, 32-Н, пом.24

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов (ОРНЗ) 11803064174

**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания «МАКСИМУМ»
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
<u>Примечания к финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2018</u>	
1. Описание деятельности.....	8
2. Основы подготовки отчетности	9
3. Принципы учетной политики	10
4. Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие	16
5. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики.....	17
6. Изменения в представлении финансовой отчетности.....	18
7. Денежные средства и их эквиваленты и неденежные средства с ограничением к использованию.....	18
8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	19
9. Займы выданные	19
10. Дебиторская задолженность	19
11. Предоплаты	20
12. Основные средства	20
13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	21
14. Процентный доход.....	21
15. Комиссионный доход	21
16. Курсовые разницы	22
17. Административные и прочие операционные расходы.....	22
18. Налог на прибыль	22
19. Резерв под обязательства и отчисления.....	25
20. Капитал	25
21. Связанные стороны	25
22. Сегменты	26
23. Операционные риски.....	26

ООО УК «МАКСИМУМ»
Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	27 207	3 838
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8	14 637	24 389
Займы выданные	9	6 392	5 034
Дебиторская задолженность	10	3 020	4 498
Предоплаты	11	1 960	3 584
Отложенные налоговые активы	18	67	23
Основные средства	12	58 479	59 590
Прочие активы		101	442
Итого активы		111 864	101 397
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	13	961	542
Обязательства по налогу на прибыль	18	154	370
Отложенные налоговые обязательства	18	4 164	1 292
Итого обязательства		5 279	2 204
КАПИТАЛ			
Уставной капитал	1,21	42 938	42 938
Резерв переоценки внеоборотных активов		-	-
Прочие резервы	21	2 536	2 536
Нераспределенная прибыль		61 111	53 719
Чистые активы, причитающиеся акционерам		106 585	99 194
Итого капитал		106 585	99 194
Итого капитал и обязательства		111 864	101 397

Утверждено к выпуску и подписано 30 апреля 2019 года:

Генеральный директор
 ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»



Г.Г. Виноградова

ООО УК «МАКСИМУМ»
Отчет о совокупном доходе

	Прим.	2018	2017
Процентный доход	14	2 102	1 498
Процентный расход	14		-
Чистый процентный доход	14	2 102	1 498
Комиссионный доход	15,23	35 543	39 687
Комиссионный расход	15,23	(235)	(216)
Чистый комиссионный доход	15,23	35 308	39 471
Обесценение финансовых активов	8	(2 273)	(452)
Штрафы, пени, неустойки		350	-
Прочие операционные доходы		1 139	873
Операционный доход		36 625	41 390
Курсовые разницы	16	5 824	(2 168)
Общехозяйственные и административные расходы	17	(30 988)	(26 586)
Изменение резерва по неиспользованным отпускам		(316)	497
Ремонт основных средств			(189)
Прочие операционные расходы		(312)	(383)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		10 834	12 561
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	18	(3 442)	(1 224)
Прибыль/(убыток) за год	19	7 393	11 337
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год		7 393	11 337

Утверждено к выпуску и подписано 30 апреля 2019 года:

Генеральный директор
 ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»



Г.Г. Виноградова

ООО УК «МАКСИМУМ»

Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Уставной капитал	Резерв переоценки основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	53 010	-	2 536	53 246	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	-	2 536	53 719	99 193
Прибыль за 2018 год	-	-	-	7 393	7 393
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	-	7 393	7 393
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	42 938	-	2 536	61 112	106 586

Утверждено к выпуску и подписано 30 апреля 2019 года:

Генеральный директор
ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»



Г.Г. Виноградова

ООО УК «МАКСИМУМ»
Отчет о движении денежных средств

	Прим.	2018	2017
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные средства, поступившие:			
от деятельности по управлению ПИФами		37 462	38 777
от консультационной деятельности		36 853	37 454
прочие поступления		153	450
		456	873
Денежные средства уплаченные:			
выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(30 172)	(24 991)
комиссии агента		(10 628)	(4 567)
оплата прочих административных и операционных расходов		(6 486)	(8 028)
арендные и субарендные платежи		(226)	(925)
консультационные услуги		(869)	(890)
налоги и сборы (кроме налога на прибыль)		(1 531)	(165)
налог на прибыль организаций		(3 582)	(2 132)
расчеты по пособиям		(735)	(670)
расчеты с подотчетными лицами		-	-
ремонт основных средств		(1 266)	(468)
прочие платежи		-	(3 399)
		(4 849)	(3 746)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		7 290	13 786
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Расчеты с учредителем		-	(20 936)
Движение по брокерским счетам		(30 984)	(4 658)
Проценты получены		84	922
Приобретение внеоборотных активов		1 030	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(29 870)	(24 672)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Продажа финансовых активов		19 970	11 387
Депозиты получены		2 750	-
Погашение кредитов и займов		2 407	1 920
Займы выданные		(5 450)	(5 010)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		19 678	8 297
Курсовые разницы		1 496	(26)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 406)	(2 616)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3 838	6 453
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		2 431	3 838

Утверждено к выпуску и подписано 30 апреля 2019 года:

Генеральный директор
 ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»

Г.Г. Виноградова



1. Описание деятельности

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.

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

Деятельность Компании регулируется Центральным Банком России (далее - «Банк России») и имеет следующие виды лицензий на осуществление профессиональной деятельности:

- по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 07.09.2012 № 21-000-1-00902, выданной Банком России.

По состоянию 31 декабря 2018 г. фактическая численность персонала Компании составила 25 человек (на 31.12.2017 - 18 человек).

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

На 31.12.2018 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 31.12.2018 и 31.12.2017 представлен ниже:

№ и дата регистрации Правил доверительного управления	Наименование фонда	
	на 31.12.2018	на 31.12.2017
2792 от 14.05.2014 г.	Комбинированный ЗПИФ «АДМ КРЕДИТ»	ЗПИФ кредитный "АДМ КРЕДИТ"
2885 от 06.11.2014 г.	Комбинированный ЗПИФ «АДМ»	ЗПИФ недвижимости "АДМ Недвижимость"
3132 от 14.04.2016 г.	Комбинированный ЗПИФ «АКТИВ»	ЗПИФ недвижимости "АКТИВ"
3351 от 18.07.2017	Комбинированный ЗПИФ «АРМАДА»	Комбинированный ЗПИФ «АРМАДА»
2843 от 11.08.2014 г.	Комбинированный ЗПИФ «ГЕО-РЕСУРС»	ЗПИФ недвижимости "ГЕО - Ресурс"
1291-75409860 от 23.10.2008 г.	Комбинированный ЗПИФ «КОНТИНЕНТ»	ЗПИФ недвижимости "КОНТИНЕНТ"
2959 от 19.03.2015 г.	Комбинированный ЗПИФ «КОНТИНЕНТ-3»	ЗПИФ недвижимости "КОНТИНЕНТ-3"
3170 от 14.04.2016 г.	Комбинированный ЗПИФ «ПАНКАСТОР»	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "ПАНКАСТОР"
3587 от 07.11.2018г.	Комбинированный ЗПИФ «ПАРУС»	-
2895 от 24.11.2014 г.	Комбинированный ЗПИФ «ПКС»	ЗПИФ кредитный "ПКС"

2366 от 07.06.2012 г.	Комбинированный ЗПИФ «СПОРТИВНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА»	ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций "Спортивная инфраструктура"
3394 от 26.09.2017г.	Комбинированный ЗПИФ «СТАНДАРТ»	-
1808-94197983 от 22.06.2010 г.	-	ЗПИФ недвижимости "Земельный" (прекратил существование 01.11.2017, Приказ Банка России №ОД-3128)
0557-75409327-11 от 13.03.2012 г.	-	ЗПИФ венчурный "Наследие-Стратегические инвестиции"
2870 от 30.09.2014 г.	-	ЗПИФ хедж-фонд "ТУГРА"
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"
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).

В отчётном периоде единоличным исполнительным органом (генеральным директором) являлся Виноградова Галина Геннадьевна.

2. Основы подготовки отчетности

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

В отчётном периоде Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерско (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для некредитных финансовых организаций управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Данные правила основаны на Отраслевых стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Банком России (далее «ОСБУ»).

Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской (финансовой) отчетности по ОСБУ, с учетом корректировок и реклассификации статей, необходимых для приведения ее в соответствие с МСФО.

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. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»), если не указано иное.

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.

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

Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное) кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года.

Настоящая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Компании, в ходе нормальной деятельности.

3. Принципы учетной политики

Финансовые активы

Финансовые активы при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов при первоначальном признании, за исключением, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, определяется с учетом затрат по сделке, связанных с приобретением.

После первоначального признания и до прекращения признания финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости либо по справедливой стоимости в зависимости от их классификации.

Финансовые активы классифицируются Компанией в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления активами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков в одну из следующих категорий:

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

Ценные бумаги относятся Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если целью бизнес-модели некредитной финансовой организации является удержание их 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 в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если целью бизнес-модели некредитной финансовой организации 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 актива.

Финансовые активы, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию оцениваемых по

справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Справедливая стоимость цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли (более 10 %), доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приводятся в отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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 ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной. Уровень существенности устанавливается 10%.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок

действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента.

Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов

В отношении финансовых активов, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится.

Основным критерием обесценения долговых ценных бумаг является информация о том, что денежные потоки по такой бумаге будут получены Компанией не в полной мере (кредитный риск).

Расчет суммы обесценения производится на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок для всех финансовых инструментов, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания, будь то оценка на индивидуальной или групповой основе, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную. Методика оценки обесценения финансовых активов представлена в Приложении к Учетной политике.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, денежные средства в пути, текущие и расчетные счета в банках и брокерских организациях, не имеющие признаков обесценения и не подверженные риску обесценения, по мнению Компании. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются заблокированные денежные средства и средства с ограничением к использованию. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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 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:	3-5

Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в состав отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

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

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.

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.

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.

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

Процентными доходами (процентными расходами) признаются доходы (расходы), начисленные в виде процента, купона, дисконта (премии) (за исключением случаев отдельного упоминания процента, купона, дисконта) по операциям, приносящим процентные доходы (процентные расходы) (далее - процентные доходы или процентные расходы). Датой признания процентных расходов является:

- по привлечению денежных средств;
- по операциям займа;
- по операциям с выпущенными ценными бумагами (включая векселя):
 - 1) день, предусмотренный условиями договора для уплаты процентов;
 - 2) день, предусмотренный условиями выпуска долговых обязательств для уплаты процентов;
 - 3) последний рабочий день месяца. В этот день отнесению на расходы подлежат все проценты, начисленные за истекший месяц (в том числе за оставшиеся нерабочие дни, если последний рабочий день месяца не совпадает с его окончанием) либо за период с даты первоначального признания или с даты начала очередного процентного периода.

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.

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.

Расчеты с клиентами по брокерским операциям

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.

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.

4. 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 2019 года или после этой даты. В частности, Организация не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения допустимых методов начисления амортизации» с

01 января 2016 г. запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке; МСФО (IAS) 38 же вводит опровержимое допущение того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива.

В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Организации.

Руководство Организации ожидает, что указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2018 года:

С 1 января 2018 года вступил в силу *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*, который устанавливает принципы подготовки отчетности в части финансовых активов и обязательств. МСФО 9 меняет порядок признания обесценения дебиторской задолженности и может привести к росту резервов по сомнительной дебиторской задолженности.

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, с учетом поправок, выпущенных в апреле 2016 года). 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.

Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в ноябре 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.

Организация рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке годовой финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Организации.

5. 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 приве-

сти 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.

6. Изменения в представлении финансовой отчетности.

В результате введения ОСБУ Компания изменила подход к формированию статей капитала, в связи с чем, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. В таблице ниже отражено влияние изменения подхода на суммы по состоянию на 31 декабря 2017 года для целей представления финансовой отчетности.

	Первоначально представленная сумма	Изменение	Сумма после изме- нения 31 декабря 2017 г.
Резерв переоценки внеоборотных активов	16 732	(16 732)	-
Нераспределенная прибыль	36 987	16 732	53 719

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

Денежные средства	31.12.2018	31.12.2017
Наличные средства	2 007	-
Краткосрочные депозиты	24 775	
Остаток средств на текущих счетах в кредитных учреждениях	424	3 838
Итого денежных средств	27 207	3 838

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

	Рейтинг (Fitch Ratings)	31.12.2018	31.12.2017
ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	BB-	52	33
АО «Газпромбанк»	BB+	372	3 805
Итого		424	3 838

А также депозиты со сроком погашения менее трёх месяцев:

Наименование банка	Кредитный рейтинг	Валюта счета	Дата погашения	31.12.2018	31.12.2017
НКЦ (АО) НКО	AAA (RU) (АКРА)	RUB	11.01.2019	1 055	-
НКЦ (АО) НКО	AAA (RU) (АКРА)	RUB	09.01.2019	1 451	-
НКЦ (АО) НКО	AAA (RU) (АКРА)	USD	09.01.2019	22 199	-
Итого				24 775	-

8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

По состоянию на 31 декабря 2018 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	Стоимость на 31.12.2018
Внешэкономбанк, 2023 (LPN)	USD	100	5,942%	21.11.2023	6 846
GAZ CAPITAL S.A.9.25 23/04/19	USD	100	9,25%	23.04.2019	6 464
Итого					13 310

По результатам отчетного периода ценные бумаги выросли в цене, на 652 тыс. руб. (2017 - 452), обесценение учтено в отчете о совокупном доходе. Начисленный купонный доход отражен в отчете о совокупном доходе (Примечание 15).

	2018	2017
Начисленный купонный доход по облигациям	1 327	1 427

9. Займы выданные

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

Заемщик	Процентная ставка по договору (% годовых)	31.12.2018	31.12.2017	Сроки погашения
ООО Корпус 3	16%	6 649	5 034	01.03.2019
ООО Вектор	7,25%	1 476	-	28.04.2019
Итого		8 125	5 034	

10. Дебиторская задолженность

	31.12.2018	31.12.2017
Расчеты по ДУ ПИФ	3 020	4 483
Прочая дебиторская задолженность	-	15
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Итого	3 020	4 498

По состоянию на 31.12.2018 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:

	31.12.2018	31.12.2017
Расчеты с бюджетом по налогам (кроме налога на прибыль)	-	-
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	-
Авансовые платежи поставщикам	1 939	2 295
Прочие предоплаты	22	1 289
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Итого	1 960	3 584

12. Основные средства

	Недвижимое имущество	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основные средства
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
Поступления	-	3 672	403	-	4 075
Амортизационные отчисления периода	(1 387)	(3 137)	(661)	-	(5 185)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	55 619	2 131	452	-	58 480
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2017 года	59 865	8 100	3 019	-	70 984
Накопленная амортизация	(4 246)	(5 434)	(2 825)	-	(12 505)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	55 619	2 666	194	-	58 479

По состоянию на 31 декабря 2018 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.

13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31.12.2018	31.12.2017
Нефинансовые обязательства:		
Резерв под неиспользованный отпуск	533	217
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	233	203
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	13	13
Итого нефинансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	779	434
Финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	181	108
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	181	108
Итого кредиторская задолженность:	960	542

14. Процентный доход

	2018	2017
Процентные доходы:		
Депозитные договоры	-	-
Начисленный купонный доход по облигациям	1 427	1 427
Займы выданные	71	71
Итого процентные доходы	1 498	1 498
Процентные расходы:		
Банковские кредиты	-	-
Итого процентные расходы	-	-
Чистый процентный доход:	1 498	1 498

15. Комиссионный доход

	2018	2017
Комиссионные доходы:		
Комиссия по договорам доверительного управления инвестиционными фондами	35,390	39 387
Консультационные услуги	153	300
Итого комиссионные доходы	35 543	39 687
Комиссионные расходы:		
Расчетно кассовые операции	(108)	(119)
Комиссии по биржевым торгам	(90)	(7)
Комиссии по внебиржевым торгам	-	-
Услуги депозитария	(37)	(90)
Итого комиссионные расходы	(235)	(216)
Чистый комиссионный доход:	39 308	39 471

16. Курсовые разницы

	2018	2017
Положительные курсовые разницы	7 967	2 086
Отрицательные курсовые разницы	(2 143)	(4 254)
Итого курсовые разницы	5 824	(2 168)

17. Административные и прочие операционные расходы

	2018	2017
Агентские соглашения (привлечение клиентов)	(6 705)	(8 028)
Вознаграждения сотрудников	(8 767)	(5 170)
Материальные расходы	(1 655)	(583)
Информационные и консультационные услуги	(900)	(1 232)
Арендная плата	(869)	(865)
Госпошлина	(616)	(1 236)
Транспортные расходы	(648)	(3 376)
Амортизация основных средств	(5 185)	(2 810)
Командировочные и представительские расходы	(463)	(580)
Услуги связи	(219)	(364)
Нотариальные расходы	(9)	(161)
Налоги (кроме налога на прибыль)	(2 683)	(1 611)
Пособия и материальная помощь	-	-
Расходы на программное обеспечение и техническое обслуживание	(640)	(281)
Страхование	(1 420)	(290)
Итого общехозяйственные и административные расходы	(30 988)	(26 586)

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018	2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	(603)	(1 181)
Отложенное налогообложение	(2 819)	(43)
Итого	(3 422)	(1 224)

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% (2017 и 2018 гг.).

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

	2018	2017
Прибыль до налогообложения	11 453	12 561
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(802)	(879)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	(2 620)	(345)
Итого	8 833	11 337

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.

	31.12.2018	Признано в Отчете о совокупном доходе	Учтено в составе собственных средств	31.12.2017	Признано в Отчете о совокупном доходе	Учтено в составе собственных средств	31.12.2016
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	-	(3)	-	3	(8)	-	12
Эффект переоценки финансовых активов	37	17	-	20	(35)	-	55
Эффект от начисления резерва по неиспользованным отпускам	30	30	-	-	-	-	-
Эффект признания расчетов с поставщиками и бюджетом	67	44	-	23	(43)	-	66
Отложенный налоговый актив							
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающий налогооблагаемую базу							
Признание основных средств для целей налогообложения	(2 609)	(2 567)	-	(33)	-	-	(33)
Эффект от переоценки основных средств	(1 259)	-	-	(1 259)	-	-	(1 259)
Процентный доход не принятый для целей налогообложения	(289)	(289)	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	(7)	(7)	-	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	(4 164)	(2 863)	-	(1 292)	-	-	(1 292)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(4 097)	(2 819)	-	(43)	-	-	-

19. 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 31.12.2018 в Компании нет незавершенных судебных дел и претензионных разбирательств.

20. 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 2018 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 до достижения фондом указанного размера. На 31.12.2018 резервный фонд Компании сформирован в размере 2 536 тыс. рублей.

21. Связанные стороны**Операции с участием ключевых руководителей**

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

	2018	2017
Управленческий персонал	2 567	1 447

Сумма вознаграждений включает обязательство по уплате налогов. По результатам 2017 и 2018 годов дивиденды не начислялись и не выплачивались.

22. 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 географическим 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 2018

Вид деятельности	Комиссионный до- ход	Комиссионный рас- ход	Чистый комиссион- ный доход
Управление Паевыми инвестицион- ными фондами	35 393	(235)	35 155
Консультационные услуги	153	-	153
Итого	35 543	(235)	35 308

По состоянию на 31 декабря 2017

Вид деятельности	Комиссионный до- ход	Комиссионный рас- ход	Чистый комиссион- ный доход
Управление Паевыми инвестицион- ными фондами	39 387	(216)	39 171
Консультационные услуги	300	-	300
Итого	39 687	(216)	39 471

23. 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 2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Компании, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

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	2 431	-	-	2 431
Депозиты в кредитных учреждениях	-	-	-	-
Займы выданные	6 392	-	-	6 392
Финансовые активы	-	14 637	-	14 637
Дебиторская задолженность	3 020	-	-	3 020
Предоплаты	1 960	-	-	1 960
Основные средства и нематериальные активы	58 581	-	-	58 581
Прочие активы	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-
Итого активы	72 385	14 637	-	87 022
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	961	-	-	961
Прочие обязательства	-	-	-	-
Обязательства по налогу на прибыль	154	-	-	154
Отложенные налоговые обязательства	4 097	-	-	4 097
Итого обязательства	5 212	-	-	5 212
Чистая позиция	77 597	14 637	-	92 234

на 31 декабря 2017

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

Процентный риск

на 31 декабря 2018	менее 1 месяца	От 1 месяца до года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Без срока погаше- ния	Всего
Активы						
Процентные активы						
Займы выданные	-	6 392	-	-	-	6 392
Депозиты в банках	-	24 775	-	-	-	24 775
Финансовые активы	-	6 464	-	6 846	-	13 310
Дебиторская задолженность и предоплаты	-	-	-	-	-	-
Всего процентных активов	-	37 631	-	6 846	-	44 477
Беспроцентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 431	-	-	-	-	2 431
Предоплаты	-	1 960	-	-	-	1 960
Дебиторская задолженность	-	3 020	-	-	-	3 020
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	-
Основные средства и нема- териальные активы	-	-	-	-	58 581	58 581
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
Всего беспроцентных ак- тивов	2 431	4 980	-	-	58 581	65 992
ИТОГО АКТИВОВ	2 431	42 611	-	6 846	58 581	110 470
Обязательства						
Процентные обязатель- ства						
Кредиторская задолжен- ность	-	-	-	-	-	-
Всего процентных обяза- тельств	-	-	-	-	-	-
Беспроцентные обязатель- ства						
Кредиторская задолжен- ность	-	961	-	-	-	961
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-
Обязательства по налогу на прибыль	-	154	-	-	-	154
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	-	4 097	-	-	-	4 097
Всего беспроцентные обя- зательства	-	5 212	-	-	-	5 212
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	-	5 212	-	-	-	5 212
Чистый разрыв ликвидности	2 431	37 400	-	6 846	58 581	105 258
Совокупный разрыв лик- видности	2 431	47 823	-	6 846	58 581	115 682
Чувствительность к изме- нению процентных ставок	-	37 631	-	6 846	-	44 477
Совокупная чувствитель- ность к изменению про- центных ставок	-	37 631	-	6 846	-	44 477

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

	2018	2017
Денежные средства (расчетные счета в банках)	2 431	3 838
Корпоративные долговые обязательства (облигации)	14 637	24 389
Предоставленные займы	6 392	5 034
Предоплаты	1 960	3 584
Дебиторская задолженность	3 020	4 498
Величина максимального кредитного риска	28 441	41 343

Также ниже представлена классификация финансовых активов по кредитным рейтингам.

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

на 31 декабря 2018	BBB-	BB+	BB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Всего
Денежные средства (расчетные счета в банках)	-	372	52	-	424
Депозиты в банках	24 775	-	-	-	24 775
Корпоративные долговые обязательства (облигации)	14 637	-	-	-	14 637
Предоставленные займы	-	-	-	6 392	6 392
Предоплаты	-	-	-	1 960	1 960
Дебиторская задолженность	-	-	-	3 020	3 020
ИТОГО	39 412	372	52	11 372	51 208
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

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 31.12.2018 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 обес-

печения 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.

ООО УК «МАКСИМУМ»

Примечания к финансовой отчетности по МСФО на 31.12.2018

	на 31 декабря 2018		От 1 до 3		От 3 до 12		От 1 года до 3		Без срока по-		Итого
	Месяца	месяцев	месяцев	лет	месяцев	лет	месяцев	лет	гашения		
Денежные средства и их эквиваленты	2 431	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 431
Займы выданные	-	6 392	-	-	-	-	-	-	-	-	6 392
Депозиты в банках	-	24 775	-	-	-	-	-	-	-	-	24 775
Финансовые активы	-	6 464	-	6 846	-	-	-	-	-	-	13 310
Дебиторская задолженность	-	3 020	-	-	-	-	-	-	-	-	3 020
Предоплаты	-	1 960	-	-	-	-	-	-	-	-	1 960
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	58 581	-	58 581
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого активы	2 431	42 611	42 611	6 846	-	6 846	-	58 581	58 581	-	110 469
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Кредиторская задолженность	-	961	-	-	-	-	-	961	-	-	961
Обязательства по налогу на прибыль	-	154	-	-	-	-	-	154	-	-	154
Отложенные налоговые обязательства	-	4 097	-	-	-	-	-	4 097	-	-	4 097
Итого обязательства	-	5 212	-	-	-	-	-	5 212	5 212	-	5 212
Чистая позиция	2 431	37 399	37 399	6 846	-	6 846	-	53 369	53 369	-	105 257
на 31 декабря 2017											
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 активы	-	-	-	-	-	-	-	59 590	-	-	59 590
Прочие активы	-	-	-	442	-	-	-	-	-	-	442
Отложенные налоговые активы	-	-	-	23	-	-	-	-	-	-	23
Итого активы	8 870	493	493	14 752	17 693	17 693	-	69 590	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	542	1 292	-	-	-	-	-	-	2 204
Чистая позиция	8 500	(49)	(49)	13 460	17 693	17 693	-	59 590	59 590	-	99 194

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 таких фондов по состоянию на 31.12.2018 составила 12 233 032 тыс. руб. (на 31.12.2017 составляла 9 065 902 тыс. руб.). В течение отчетного периода Компания не участвовала в качестве истца или ответчика в судебных разбирательствах.

События после отчетной даты

На дату составления отчета существенных событий после отчетной даты нет.

Утверждено к выпуску и подписано 30 апреля 2019 года:

Генеральный директор
ООО Управляющая Компания «МАКСИМУМ»



Г.Г. Виноградова

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 34/тридцать
четыре листа

Директор по аудиту

ООО «Что делать Аудит»

Н.Н. Колос

