

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«ИНТЕРПРОМЛИЗИНГ»**

**ЗА 2018 ГОД**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о совокупном доходе .....	5
Отчет о финансовом положении .....	6
Отчет о движении денежных средств .....	7
Отчет об изменениях в составе собственных средств .....	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение .....	9
2. Существенные положения учетной политики.....	9
3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике.....	16
4. Выручка.....	17
5. Операционные расходы .....	17
6. Процентные доходы.....	17
7. Прочие доходы .....	17
8. Расходы по налогу на прибыль .....	17
9. Денежные и приравненные к ним средства .....	19
10. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	19
11. Прочие активы.....	19
12. Основные средства.....	19
13. Нематериальные активы.....	20
14. Кредиторская задолженность.....	20
15. Уставный капитал .....	20
16. Управление финансовыми рисками .....	20
17. Справедливая стоимость .....	22
18. Управление капиталом .....	23
19. Условные и договорные обязательства .....	23
20. Операции со связанными сторонами.....	24
21. События после отчетной даты .....	24

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **УЧАСТНИКУ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ИНТЕРПРОМЛИЗИНГ»**

#### **Мнение**

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Интерпромлизинг», состоящей из отчета о совокупном доходе за 2018 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в составе собственных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Интерпромлизинг» (далее – Общество) по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее 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.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 его 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 выпуске 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:

- › 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;
- › 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;
- › оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Общества;
- › делаем вывод о правомерности применения руководством 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;
- › 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, 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.

О.М. Серебrenникова  
Директор Департамента аудита организаций финансового сектора  
АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
на основании доверенности №003-АФ-2018 от 12.01.2019



14 марта 2019 года

**Аудируемое лицо**

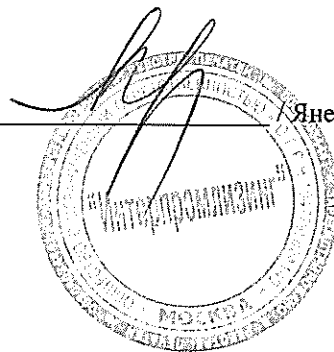
Общество с ограниченной ответственностью  
«Интерпромлизинг»  
ОГРН 1047796824140  
115114, г. Москва, Дербеневская наб, д.11,  
комнаты 236-239

**Аудиторская организация**

Акционерное общество  
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
ОГРН 102700190253  
125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д.18  
Член саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциации «Содружество»  
ОРНЗ 11606054850

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2018	Год, закончившийся 31.12.2017
Выручка	4	228 912	232 641
Операционные расходы	5	(194 094)	(201 177)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>34 818</b>	<b>31 464</b>
Процентные доходы	6	8 734	12 013
Прочие доходы	7	-	554
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>43 552</b>	<b>44 031</b>
Налог на прибыль	8	(8 779)	(8 973)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>34 773</b>	<b>35 058</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>34 773</b>	<b>35 058</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_

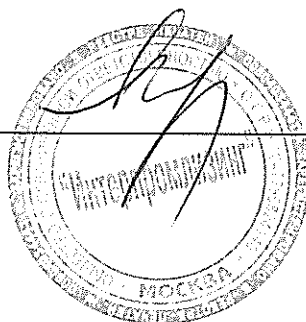


Яневич Е.А.

07 марта 2019 года

	Прим.	31.12.2018	31.12.2017
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и приравненные к ним средства	9	137 330	139 467
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	21 409	21 751
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		4 684	3 411
Прочие активы	11	2	5
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>163 425</b>	<b>164 634</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	3 529	3 714
Нематериальные активы	13	4 779	4 256
Требования к отложенному налогу		3 790	4 224
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>12 098</b>	<b>12 194</b>
<b>Всего активов</b>		<b>175 523</b>	<b>176 828</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	14	480	586
Резервы предстоящих расходов перед персоналом		20 373	21 628
Обязательства по прочим налогам		1	3
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>20 854</b>	<b>22 217</b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал	15	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		34 669	34 611
<b>Всего собственных средств</b>		<b>154 669</b>	<b>154 611</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>175 523</b>	<b>176 828</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_

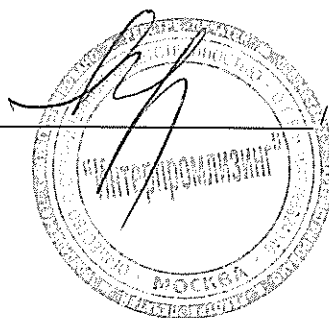


/ Яневич Е.А.

07 марта 2019 года

	Год, закончившийся 31.12.2018	Год, закончившийся 31.12.2017
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения	43 552	44 031
Корректировки:		
Расходы на износ, амортизацию	3 210	2 138
Процентные доходы по дисконтированию	-	(548)
Проценты к получению	(8 734)	(12 013)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаты налога на прибыль</b>	<b>38 028</b>	<b>33 608</b>
Изменение дебиторской задолженности	(912)	5 486
Изменение кредиторской задолженности	(90)	6 039
Изменение в прочих активах	3	287
Проценты полученные	8 734	12 211
Налог на прибыль уплаченный	(9 618)	(8 318)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>36 145</b>	<b>49 313</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(1 985)	(1 803)
Приобретение нематериальных активов	(1 582)	(1 401)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(3 567)</b>	<b>(3 204)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Уплаченные дивиденды	(34 715)	(40 963)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(34 715)</b>	<b>(40 963)</b>
<b>Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов</b>		
	<b>(2 137)</b>	<b>5 146</b>
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	9 139 467	9 134 321
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	9 137 330	9 139 467

Генеральный директор \_\_\_\_\_



Яневич Е.А.

07 марта 2019 года

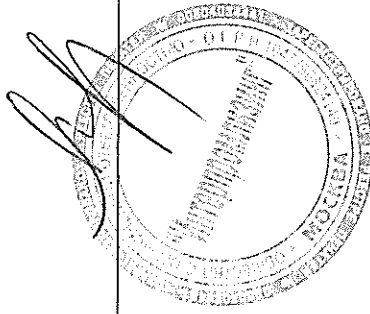
**ООО «Интерпролизинг»**

*Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.)*

8

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2016 года	120 000	40 516	160 516
Чистая прибыль за год	-	35 058	35 058
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный в 2017 году	-	35 058	35 058
Выплата дивидендов	-	(40 963)	(40 963)
Остаток на 31 декабря 2017 года	120 000	34 611	154 611
Чистая прибыль за год	-	34 773	34 773
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный в 2018 году	-	34 773	34 773
Выплата дивидендов	-	(34 715)	(34 715)
Остаток на 31 декабря 2018 года	120 000	34 669	154 669

Генеральный директор \_\_\_\_\_ / Яневич Е.А.



07 марта 2019 года

*Примечания, расположенные на страницах 9-24, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.*



## 1. Введение

### 1.1. Организационная структура Компании и основные виды деятельности

Настоящая финансовая отчетность, ООО «Интерпромлизинг» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- управление ценными бумагами.

В течение 2018 и 2017 гг. Компания осуществляла доверительное управление тремя закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Средняя численность персонала Компании в течение 2018 года составила 57 человек (2017 г.: 57 человек).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Дербеневская набережная, дом 11, комнаты 236-239, город Москва, РФ, 115114.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 единственным участником компании является Частная акционерная компания с ограниченной ответственностью «НОРИЛЬСК НИКЕЛЬ ИНТЕРНЭШНЛ (КИПР) ЛИМИТЕД» (NORILSK NICKEL INTERNATIONAL (CYPRUS) LIMITED).

### 1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

### 2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2018 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2018. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Компании.

**МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»** (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям».

Компания начала применение МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» на дату его вступления в силу 01.01.2018.

**Классификация и оценка**

Компания пересмотрела классификацию финансовых инструментов на дату первоначального применения:

- Финансовые активы, которые ранее в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» классифицировались как «Займы и дебиторская задолженность», Компания продолжает оценивать по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты».
- Компания не имеет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости.
- Финансовые обязательства Компания продолжает оценивать по амортизированной стоимости, как и в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», так и в соответствии с МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты».
- Компания не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

**Убытки от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям»**

В соответствии с МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» Компания должна рассчитывать убытки от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Учитывая ограниченную подверженность Компании кредитному риску, данное требование стандарта не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Компания имеет только торговую дебиторскую задолженность без компонента финансирования, оцениваемую по амортизированной стоимости сроком погашения менее 12 месяцев, следовательно Компания приняла решение не рассчитывать убытки от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям».

**Учет хеджирования**

Компания не применяла учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и не будет применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты».

**Влияние применения МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»**

Требования к классификации и оценке финансовых активов и обязательств в соответствии с МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» были применены Компанией ретроспективно на дату первоначального применения 01.01.2018, однако, Компания решила воспользоваться возможностью не пересчитывать сравнительные данные. Таким образом, данные за 2017 год представлены и измерены в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В таблице приведены исходные категории измерений в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и новые категории измерений в соответствии с МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты» по состоянию на 01.01.2018:

1 января 2018 года	Классификация по МСФО 39	Оценка, тыс. руб.	Классификация по МСФО 9	Оценка, тыс. руб.
Денежные средства и приравненные к ним средства	«Займы и дебиторская задолженность»	139 467	«Финансовые активы по амортизированной стоимости»	139 467
Дебиторская задолженность	«Займы и дебиторская задолженность»	19 561	«Финансовые активы по амортизированной стоимости»	19 561
Кредиторская задолженность	«Финансовые обязательства по амортизированной стоимости»	586	«Финансовые обязательства по амортизированной стоимости»	586

Компания признает, что новый стандарт не внес значительных изменений в процесс учета финансовых инструментов и не оказал существенного влияния на ее финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен в мае 2014 года). Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Данный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»** (выпущено в декабре 2016 года). В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода, в отношении которого совершена или получена предварительная оплата, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения такой предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**«Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» - Поправки к МСФО (IAS) 40** (выпущены в декабре 2016 года). Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.** (выпущены в декабре 2016 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Включают в себя поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

*(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу*

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на ее финансовую отчетность.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»** (выпущено в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Настоящее Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Компания не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.** (выпущены в декабре 2017 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

## 2.2. Операции в иностранной валюте

### (a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

### (b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

### 2.3. Основные средства

Все основные средства, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Мебель и оборудование от 2 до 7 лет;

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 2.5).

### 2.4. Нематериальные активы

#### (а) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

Нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования (1-5 лет) и включают лицензии на программное обеспечение, начисление амортизации осуществляется линейным способом.

### 2.5. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

### 2.6. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

#### (а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» включает в себя финансовые активы, одновременно удовлетворяющие следующим условиям: 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов и 2) договорные условия финансовых активов обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости. При продаже или обесценении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленный результат изменения их справедливой стоимости включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход». Процентный доход от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы».

*(b) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а также прибыли и убытки от реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Компании права на их получение, и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

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 стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котировочных финансовых активов определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотировочных финансовых активов), Компания определяет справедливую стоимость финансового актива с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

*(c) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Активы, учитываемые в категории «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости», являются непроемкими финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки данные финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда финансовые активы списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами.

## **2.7. Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

## 2.8. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

## 2.9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

## 2.10. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

## 2.11. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

## 2.12. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

## 2.13. Капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества.

### (а) Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения за приобретаемую участником долю в уставном капитале над ее номинальной стоимостью признается в качестве добавочного капитала. Внешние затраты, непосредственно связанные с внесением участниками дополнительных взносов в уставный капитал, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение добавочного капитала.



*(b) Собственные доли, выкупленные Компанией*

Если Компания выкупает у участника долю в уставном капитале Компании, переданное возмещение, включая соответствующие затраты на совершение операции, за вычетом налогов, вычитается из общей суммы капитала и отражается по статье капитала «собственные доли, выкупленные Компанией» до тех пор, пока они не будут аннулированы или реализованы. Если такие доли впоследствии продаются, полученное возмещение включается в добавочный капитал.

*(c) Дивиденды*

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты, либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

## **2.14. Признание доходов и расходов**

*(a) Выручка*

Выручка от услуг признается по мере исполнения обязательств по соответствующему договору. Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов, полученных в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора.

*(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы*

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

## **3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике**

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики.

Существенность - опущения или искажения статей являются существенными, если они могут, каждое по отдельности или в совокупности, повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности. Существенность зависит от размера и характера конкретного опущения или искажения, оцениваемых в контексте сопутствующих обстоятельств. Решающим фактором может оказаться либо размер, либо характер соответствующей статьи, либо сочетание того и другого.

Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

### ***Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости***

Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

### ***Налоговое законодательство***

Налоговое и валютное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

### ***Резерв на обесценение дебиторской задолженности и прочих активов***

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков обесценения дебиторской задолженности. Изменения в резервах, связанные с течением времени, относятся на финансовые статьи в отчете о совокупной прибыли за каждый отчетный период. Изменения в резервах по причине изменения в ставках дисконтирования и прочие изменения резервов, связанные с изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением самого обязательства, рассматриваются как изменения в оценках в применении учетной политики.



#### 4. Выручка

В 2018 и 2017 гг. 100% выручки Компании составляла выручка, полученная от оказания услуг по доверительному управлению тремя закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

#### 5. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2018	Год, закончившийся 31.12.2017
Расходы по оплате труда, премий сотрудникам и прочих выплат сотрудникам	(166 831)	(171 059)
Аренда	(9 656)	(14 382)
Услуги связи	(4 581)	(3 368)
Расходы на транспорт	(4 549)	(4 820)
Амортизация внеоборотных активов	(3 210)	(2 138)
Материалы	(1 646)	(1 262)
Услуги охраны	(1 291)	(1 291)
Информационные и консультационные услуги	(991)	(1 459)
Расходы на командировки	(449)	(156)
Услуги сторонних организаций	(150)	(785)
Налоги	(103)	(24)
Прочие административные расходы	(637)	(433)
<b>Итого</b>	<b>(194 094)</b>	<b>(201 177)</b>

#### 6. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2018	Год, закончившийся 31.12.2017
Процентные доходы		
Проценты по остаткам на счетах, проценты по займам	8 734	12 013
<b>Итого</b>	<b>8 734</b>	<b>12 013</b>

#### 7. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31.12.2018	Год, закончившийся 31.12.2017
Прочие доходы		
Дисконт гарантийного платежа	-	548
Прочие доходы	-	6
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>554</b>

#### 8. Расходы по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31.12.2018	Год, закончившийся 31.12.2017
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	(8 345)	(10 322)
Возникновение и восстановление временных разниц	(434)	1 349
<b>Расход по налогу за период</b>	<b>(8 779)</b>	<b>(8 973)</b>

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая Компанией, составляет 20%. Далее представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Ниже представлена сверка прибыли до налогообложения по МСФО с расходами по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31.12.2018	Год, закончившийся 31.12.2017
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>43 552</b>	<b>44 031</b>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(8 710)	(8 806)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(69)	(167)
<b>Расход по налогу за период</b>	<b>(8 779)</b>	<b>(8 973)</b>

#### Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение величины временных разниц в течение 2018 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 31.12.2017	Отражено в составе прибыли и убытков	Остаток по состоянию на 31.12.2018
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Дебиторская задолженность	51	(6)	45
Кредиторская задолженность	67	-	67
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	4 326	(251)	4 075
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>4 444</b>	<b>(257)</b>	<b>4 187</b>
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(220)	(177)	(397)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(220)</b>	<b>(177)</b>	<b>(397)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>4 224</b>	<b>(434)</b>	<b>3 790</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2017 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 31.12.2016	Отражено в составе прибыли и убытков	Остаток по состоянию на 31.12.2017
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Дебиторская задолженность	160	(109)	51
Кредиторская задолженность	67	-	67
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	2 722	1 604	4 326
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>2 949</b>	<b>1 495</b>	<b>4 444</b>
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(74)	(146)	(220)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(74)</b>	<b>(146)</b>	<b>(220)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>2 875</b>	<b>1 349</b>	<b>4 224</b>

9. Денежные и приравненные к ним средства

	31.12.2018	31.12.2017
Расчетные счета в банках в российских рублях	137 330	139 467
<b>Итого денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>137 330</b>	<b>139 467</b>

Остатки на расчетных счетах в банках и прочие элементы денежных средств являются текущими не обесцененными и не имеют обеспечения. Балансовая стоимость каждого класса денежных и приравненных к ним средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

**Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств**

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве текущих счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Компанией, представлена в Примечании 16.

	31.12.2018		31.12.2017	
	сумма	% к итогу	сумма	% к итогу
С рейтингом AAA(RU)	137 330	100%	139 467	100%
<b>Итого денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>137 330</b>	<b>100%</b>	<b>139 467</b>	<b>100%</b>

10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31.12.2018	31.12.2017
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	19 212	19 561
Гарантийный платеж за аренду помещения	2 082	2 136
Авансы выданные	69	54
Предоплаты по страховым взносам	46	-
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>21 409</b>	<b>21 751</b>

Дебиторская задолженность не является просроченной или обесцененной. Дебиторская задолженность выражена в рублях. В 2018 году Компания имела трех (2017: двух) контрагентов, на которых приходится 100% дебиторской задолженности.

11. Прочие активы

	31.12.2018	31.12.2017
Офисные материалы	2	17
Резерв под обесценение	-	(12)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>2</b>	<b>5</b>

**Анализ изменения резерва под обесценение**

	31.12.2018	31.12.2017
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	12	37
Списано за счет резерва под обесценение в течение периода	(12)	(25)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>12</b>

12. Основные средства

	Офисное оборудование
	мебель
Первоначальная стоимость на 31.12.2016	8 573
Поступление	1 803
Выбытие	(292)
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2017</b>	<b>10 084</b>
Поступление	1 985
Выбытие	(170)
<b>Первоначальная стоимость на 31.12.2018</b>	<b>11 899</b>

Накопленная амортизация на 31.12.2016	(4 853)
Амортизационные отчисления	(1 809)
Выбытие	292
Накопленная амортизация на 31.12.2017	(6 370)
Амортизационные отчисления	(2 160)
Выбытие	160
Накопленная амортизация на 31.12.2018	(8 370)
Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2017	3 714
Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2018	3 529

### 13. Нематериальные активы

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость на 31.12.2016	4 834
Поступление	1 401
Выбытие	(52)
Первоначальная стоимость на 31.12.2017	6 183
Поступление	1 582
Выбытие	(433)
Первоначальная стоимость на 31.12.2018	7 332
Накопленная амортизация на 31.12.2016	(1 650)
Амортизационные отчисления	(329)
Выбытие	52
Накопленная амортизация на 31.12.2017	(1 927)
Амортизационные отчисления	(1 050)
Выбытие	424
Накопленная амортизация на 31.12.2018	(2 553)
Остаточная стоимость нематериальных активов на 31.12.2017	4 256
Остаточная стоимость нематериальных активов на 31.12.2018	4 779

### 14. Кредиторская задолженность

	31.12.2018	31.12.2017
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	145	251
Резерв под аудит	335	335
Итого кредиторская задолженность	480	586

### 15. Уставный капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2018 составляет 120 000 тыс. руб. (2017: 120 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2018 уставный капитал оплачен полностью (2017: оплачен полностью).

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 в собственности дочерних и зависимых обществ доли Компании не было.

### 16. Управление финансовыми рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, а также на постоянную оценку уровня рисков. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

#### Концентрация географического риска

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года сконцентрирована на территории Российской Федерации.

### Валютный риск

В связи с тем, что Компания ведет свою деятельность на территории Российской Федерации и основная часть активов и обязательств Компании выражена в российских рублях, изменения курса иностранной валюты не приводят к валютным рискам.

### Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, т.е. риску финансовых убытков вследствие невыполнения контрагентом своих обязательств. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения. В основном, кредитный риск связан с потерями при объявлении контрагентом дефолта, недобросовестном исполнении им своих обязательств и при понижении его кредитного рейтинга. Основным источником кредитного риска для Компании выступают денежные средства на расчетных счетах в банках и дебиторская задолженность. Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимита, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитных рисков по эмитентам/банкам принимаются рейтинговые оценки агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство». Шкала рейтинговых оценок агентства приведена ниже.

Рейтинг	Расшифровка рейтинга
AAA (AAA(RU))	Наивысшая надежность
AA (AA-(RU)-AA+(RU))	Высокая надежность
A (A-(RU)-A+(RU))	Достаточная надежность
BBB (BBB-(RU)-BBB+(RU))	Приемлемая надежность
BB (BB-(RU)-BB+(RU))	Удовлетворительная надежность
B (B-(RU)-B+(RU))	Низкая надежность
C (C(RU)-CCC(RU))	Очень низкая надежность
D (D(RU))	Дефолт

Рейтинговые категории надежности сопровождаются тремя индексами-знаками "+" и "-", указывающими, соответственно, на первый, второй и третий уровень надежности в соответствующей рейтинговой категории. Например: в категории А существуют три рейтинговых уровня "A+", "A" и "A-".

На этапе анализа нефинансовой информации выявляются факты, указывающие на невозможность ведения операций с банком. Проводимый далее анализ финансового состояния контрагента по следующим направлениям: достаточность капитала, ликвидность, структура и качество активов, ресурсная база, рентабельность деятельности, состояние кредитного портфеля, позволяет рассчитать сводный рейтинг финансового состояния, определить группу надежности банка и установить совокупный лимит на операции с ним. Пересмотр установленных лимитов осуществляется по мере необходимости. При этом в связи с нестабильностью на финансовых рынках мониторинг кредитных рисков производится ежеквартально. В случае ухудшения финансового положения банка или контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенно образом повлиять на оценку его кредитоспособности, инициируется процедура пересмотра установленного лимита.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Компания осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлен в таблицах далее.

<b>На 31 декабря 2018</b>		<b>Менее 3 месяцев</b>
<b>Активы</b>		
Денежные и приравненные к ним средства		137 330
Дебиторская задолженность		19 212
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>156 542</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность		480
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>480</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>		<b>156 062</b>
<b>На 31 декабря 2017</b>		<b>Менее 3 месяцев</b>
<b>Активы</b>		
Денежные и приравненные к ним средства		139 467
Дебиторская задолженность		19 561
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>159 028</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность		586
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>586</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>		<b>158 442</b>

#### 17. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется на основании рыночных цен; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен текущих рыночных сделок.

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность, была приравнена к их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов.

В таблице ниже приведена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании:

	Справедливая стоимость		Балансовая стоимость	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	137 330	139 467	137 330	139 467
Дебиторская задолженность	19 212	19 561	19 212	19 561
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>156 542</b>	<b>159 028</b>	<b>156 542</b>	<b>159 028</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность	480	586	480	586
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>480</b>	<b>586</b>	<b>480</b>	<b>586</b>

## 18. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- а) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- б) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу и собственным средствам (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие требованиям Указания Банка России от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании»;

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Контроль за выполнением пруденциальных требований к минимальному размеру собственных средств, установленных Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал и нераспределенную прибыль на общую сумму 154 893 тыс. руб. на отчетную дату (2017: 154 636 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и собственных средств.

## 19. Условные и договорные обязательства

### 19.1 Договорные обязательства

#### Обязательства по операционной аренде

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам аренды по состоянию на 31.12.2018 и по состоянию на 31.12.2017 по периодам оплаты представлена в таблице:

	31.12.2018	31.12.2017
В пределах одного года	2 823	-
<b>Итого будущие минимальные арендные платежи</b>	<b>2 823</b>	<b>-</b>

#### Обязательства по основным средствам

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. Компания не имела значительных обязательств капитального характера в отношении основных средств.

#### Залоги

В течение отчетного года Компания не закладывала собственность по договорам займа, подписанным с третьими лицами.

### 19.2 Условные обязательства

#### Операционная среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Законодательство, влияющее на деятельность Компании в Российской Федерации подвержено серьезным изменениям, активы и операции Компании подвержены риску в случае негативных изменений в политическом и деловом окружении Компании.

#### Налогообложение

В связи с постоянными изменениями в системе налогообложения Российской Федерации, связанными с совершенствованием механизмов налогового контроля и регулирования, Компания подвержена возникновению налоговых рисков, связанных с возникновением неопределенных налоговых позиций, возникших в результате неопределенности в трактовании налогового законодательства.

## 20. Операции со связанными сторонами

«НОРИЛЬСК НИКЕЛЬ ИНТЕРНЭШНЛ (КИПР) ЛИМИТЕД» (NORILSK NICKEL INTERNATIONAL (CYPRUS) LIMITED) принадлежит 100% доли в уставном капитале Компании (далее – «Материнская компания»). В течение 2018 и 2017 гг. материнская компания не осуществляла дополнительный вклад в капитал Компании.

Конечный контроль над Компанией принадлежит ПАО «ГМК «Норильский никель». В течение 2018 и 2017 гг. Компания не осуществляла значительных операций с ПАО «ГМК «Норильский никель».

Ниже указаны остатки по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 по проведенным операциям с прочими связанными сторонами:

	31.12.2018	31.12.2017
Кредиторская задолженность	-	5

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с прочими связанными сторонами за 2018 и 2017 год:

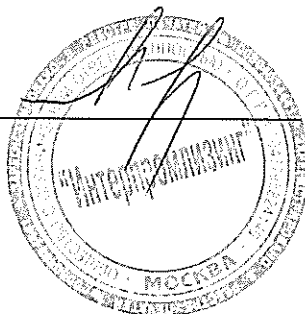
	31.12.2018	31.12.2017
Операционные расходы	(487)	(358)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании составило в 2018 году 24 525 тыс. руб. с учетом страховых взносов (2017: 24 418 тыс. руб.).

## 21. События после отчетной даты

В период после окончания финансового года по дату подписания финансовой отчетности у Компании отсутствуют существенные события после отчетной даты.

Генеральный директор \_\_\_\_\_



/ Яневич Е.А.

07 марта 2019 года



Пронумеровано, прошито

и скреплено

24

листов

*[Handwritten signature]*  
"Авантюрская фирма "МАРИЛЛИОН"  
PH 102770019053  
\* АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО \*  
\* МОСКВА \*