

197101, Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., д.10 лит. М, пом. 17Н.
Тел./факс: (812) 237-07-07; Тел.: (812) 237-06-63
E-mail: marka@markaltd.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

*Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Свиньин и Партнеры»*

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры» (ОГРН 1037816019340, 190020, Санкт-Петербург, набережная Обводного канала, дом 199-201, литера А, помещение 24-Н, офис 15), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). 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 иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 27 апреля 2018 года.

Ответственность руководства за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 его 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 бухгалтерских 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 основаны на аудиторских доказательствах, полученных 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 собственником, являющимся держателем преобладающей доли участия, 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.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



А.С. Смирнова

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторская фирма "Марка"

ОГРН 1167847488489

197101, г. Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., дом 10, лит. М, пом. 17Н

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»
ОРНЗ 11706024881.

«26» апреля 2019 года

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая
компания «Свиньин и Партнеры»
(ООО "УК "Свиньин и Партнеры")
составленная в соответствии с МСФО за 2018 год
(Валюта отчёта - российский рубль, в тысячах рублей)

Город Санкт-Петербург
2019

4

Содержание

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018г.....	3
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018г.....	4
Отчет о движении денежных средств (прямой метод) за год, закончившийся 31 декабря 2018г.....	5
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018г.....	6
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018г:...	7
1. Общие сведения.....	8
2. Условия ведения деятельности.....	9
3. Основные принципы подготовки финансовой отчетности	9
4. Основные положения учетной политики.....	11
5. Основные средства	21
6. Нематериальные активы	22
7. Финансовые инструменты	23
8. Анализ доходов и расходов	26
9. Налог на прибыль	27
10. Оценочные обязательства, условные обязательства и активы.....	29
11. Связанные стороны	29
12. События после отчетного периода	31
13. Дополнительная информация	31

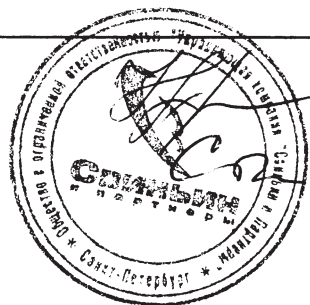
Отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2018г

Активы	Примечания	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	467	54
Нематериальные активы, кроме гудвила	6	842	204
Отложенные налоговые активы	3,9	426	433
Итого внеоборотные активы	-	1735	691
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	30188	29366
Краткосрочная дебиторская задолженность	7	5998	4692
Займы выданные	3,7	83358	113058
Средства в кредитных небанковских организациях	7	1105	-
Итого оборотные активы	-	120649	147116
Итого активы	-	122384	147807
Капитал и обязательства	Примечания	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Капитал			
Уставный капитал	1	119900	119900
Нераспределенная прибыль	3	1131	26480
Итого капитал собственников компании	-	121031	146380
Итого капитал	-	121031	146380
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Оценочные обязательства	10	1209	974
Обязательство по текущему налогу на прибыль	7	67	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	7	77	453
Итого краткосрочные обязательства	-	1353	1427
Итого обязательства	-	1353	1427
Итого капитал и обязательства	-	122384	147807

Генеральный директор

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года



Н.В. Сухарева

Т.Е. Соколова

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018г

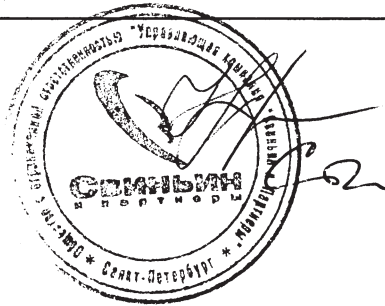
Прибыль (убыток)

	Примечания	За год 2018	За год 2017
Выручка	8	52441	44969
Расходы на персонал	8	(41139)	(33043)
Прямые операционные расходы	8	(1320)	(1104)
Общие и административные расходы	8	(8588)	(6897)
Прочие доходы	8	115	3317
Прочие расходы	8	(385)	(76)
Итого прибыль (убыток) от операционной деятельности	-	1124	7166
Финансовые доходы	8	8590	11280
Доходы за вычетом расходов по восстановлению (созданию) резервов по обесценению	3	300	1738
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	-	10014	20184
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	9	(2363)	(4314)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3	7651	15870
Итого совокупный доход		7651	15870
совокупный доход собственников компании		7651	15870

Генеральный директор

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года



Н.В. Сухарева

Т.Е. Соколова

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

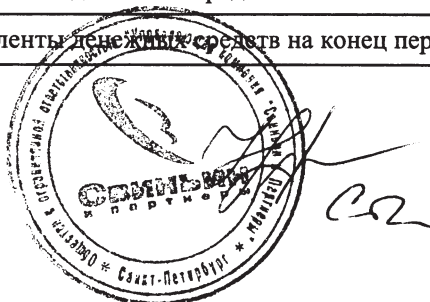
(прямой метод)

	За год 2018	За год 2017
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
продажа товаров, выполнение работ, оказание услуг	50750	46540
прочие поступления от операционной деятельности	-	1716
Выплаты денежных средств от операционной деятельности		
платежи поставщикам товаров, работ, услуг	(7483)	(6400)
платежи работникам или в интересах работников	(40949)	(32785)
прочие денежные платежи по операционной деятельности	(1054)	(1996)
Итого потоки денежных средств от текущих операций	1264	7075
проценты полученные	6796	11167
налог на прибыль уплаченный	(1660)	(4884)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности	6400	13358
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
поступления от продажи финансовых активов	-	-
поступления от продажи инвестиционного имущества	-	10725
платежи на приобретение инвестиционного имущества	(1478)	(43)
поступления от возврата авансов и займов выданных	144500	113000
выдача авансов и займов	(115600)	(129200)
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности	27422	(5518)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	(33000)	-
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	(33000)	-
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов до влияния курсовых разниц	822	7840
Влияние курсовых разниц на величину денежных средств и их эквивалентов	(1)	22
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов	821	7862
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	29366	21504
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	30188	29366

Генеральный директор

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года



Н.В. Сухарева

Т.Е. Соколова

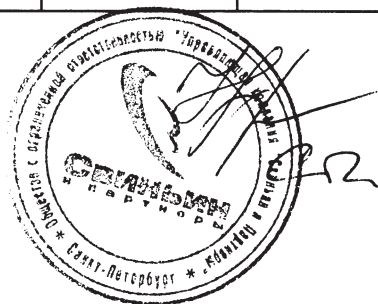
**Отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2018г.**

	Составляющие капитала				
	Капитал собственников компании				Итого капитал
	уставны й капитал	Прочий капитал организации	Нераспределенна я прибыль	Итого капитал собственников компании	
За год 2018:					
Капитал на начало периода	119900	-	26480	146380	146380
Изменения капитала					
Прибыль (убыток)	-	-	7651	7651	7651
Итого совокупный доход			7651	7651	7651
Уменьшение капитала (дивиденды)			(33000)	(33000)	(33000)
Итого увеличение (уменьшение) капитала			(33000)	(33000)	(33000)
Капитал на конец периода	119900	-	1131	121031	121031
За год 2017:					
Капитал на начало периода	119900	-	12913	132813	132813
Изменения вследствие изменения учетной политики	-	-	(2304)	(2304)	(2304)
Капитал на начало периода пересмотренный	119900	-	10609	130509	130509
Изменения капитала					
Прибыль (убыток)	-	-	14480	14480	14480
Итого совокупный доход	-	-	14480	14480	14480
Капитал на конец периода	119900	-	27393	147293	147293
Изменения вследствие изменения учетной политики	-	-	(913)	(913)	(913)
Капитал на конец периода пересмотренный	119900	-	26480	146380	146380

Генеральный директор

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года



Н.В. Сухарева

Т.Е. Соколова

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Свиньин и Партнеры»
(ООО «УК «Свиньин и Партнеры»)**

**Примечания к финансовой отчетности,
составленной в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО),
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

*Город Санкт-Петербург
2019*

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры» (далее – Общество).

Сокращенное наименование организации: ООО «УК «Свиньин и Партнеры».

Общество приобрело права юридического лица с момента его государственной регистрации: Общество зарегистрировано под наименованием ООО «Холдинговая компания «ЛИЦ» 03 марта 2003г. ИМНС Российской Федерации по Красногвардейскому району Санкт-Петербурга.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, серия 78 № 001787718, присвоен основной государственный регистрационный номер 1037816019340.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации, выдано 08.02.2019г. Межрайонной ИФНС № 8 по Санкт-Петербургу, присвоен ИНН/КПП 7806138649\783901001.

Организационно-правовая форма - общество с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: 190020, Санкт-Петербург, Набережная Обводного Канала, дом 199-201, литера А, помещение 24-Н, офис 15.

Фактический адрес: 190020, Санкт-Петербург, Набережная Обводного Канала, дом 199-201, литера А, помещение 24-Н, офис 15.

Участники Общества: Физические лица, контролирующий участник - Свиньин Владимир Владимирович.

Уставный капитал Общества составляет 119 900 тыс. руб.

Вид экономической деятельности - управление инвестиционными фондами, ОКВЭД 66.30.1.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по доверительному управлению.

Общество имеет лицензию:

- на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00588 от 01 октября 2008г, без ограничения срока действия.

Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор – Сухарева Наталья Викторовна.

Общество по состоянию на 31.12.2018г. осуществляло доверительное управление следующими паевыми инвестиционными фондами:

- ЗПИФ комбинированный «Астра Капитал»
- ЗПИФ недвижимости «Актив Плюс»
- ЗПИФ комбинированный «БРИГ»
- ЗПИФ комбинированный «Василеостровский»
- ЗПИФ комбинированный «Вектор»
- ЗПИФ комбинированный «ГЕО-АКТИВ»
- ЗПИФ комбинированный Доминанта»
- ЗПИФ комбинированный «Новый Земельный»
- ЗПИФ комбинированный «ПАНКАСТОР ПРОПЕРТИ»
- ЗПИФ комбинированный «Перспективные инвестиции»
- ЗПИФ комбинированный «Промышленные технологии»
- ЗПИФ комбинированный «Реддер 2»
- ЗПИФ комбинированный «Риэлти Кэпитал»
- ЗПИФ комбинированный «Рубеж»
- ЗПИФ комбинированный «Северо-Западный»
- ЗПИФ комбинированный «Тиферет»
- ЗПИФ комбинированный «Энергоальянс»
- ЗПИФ недвижимости «Форум — Корпоративные инвестиции»

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Деятельность Общества осуществляется в Российской Федерации, на рынке коллективных инвестиций. Общество осуществляет доверительное управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Величина активов под управлением на рынке коллективных инвестиций увеличилась почти на 60% за 3 года (с 1,9 до 2,9 трлн. рублей). По-прежнему основным объемом составляют закрытые фонды, в рамках которых главным образом квалифицированные инвесторы осуществляют инвестиции в отдельные проекты.

Правовая, налоговая и административная система в России подвержена частыми изменениями и допускает неоднозначные трактования.

В первые шесть месяцев 2018 г. в России произошел ряд событий, прямо или косвенно повлиявших на настроение инвесторов и их готовность к осуществлению сделок с российской недвижимостью в краткосрочном периоде. В первую очередь некоторый период затишья был связан с прошедшими президентскими выборами, определившими дальнейший политический и экономический вектор развития страны. На снижение инвестиционной активности во втором квартале значительно повлияло начало нового этапа санкционных ограничений со стороны Запада. Применение экономических санкций со стороны определенных стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования.

Инфляция в годовом выражении ускорилась до 4,3%¹ к концу 2018 года против 2,5%¹ в декабре 2017 года. Ускорение объясняется подготовкой к повышению НДС с 18% до 20%, ослаблением российского рубля на фоне оттока капитала и роста геополитической напряженности, а также слабым урожаем. Это привело к ужесточению Банком России денежно-кредитной политики во втором полугодии. Ключевая ставка снижалась в течение 2018 года, а к концу 2018 года вернулась к начальному значению по отношению к 2017 году и осталась на уровне 7,75%. Таким образом, прекратилось снижение стоимости заемных средств.

Несмотря на то, что Руководство Общества полагает, что им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивости бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Общества, при этом определить степень такого влияния в настоящий момент не представляется возможным.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Настоящая финансовая отчетность Общества утверждена Генеральным директором Сухаревой Натальей Викторовной.

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета для профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, центральных контрагентов, клиринговых организаций, форекс-дилеров и управляющих компаний инвестиционного фонда (ОСБУ). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных и финансовой отчетности Общества, сформированных по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность не включает в себя процедуры консолидации, поскольку Общество не имеет дочерних и зависимых организаций.

Общество не формирует и не представляет информацию в отношении операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Влияние гиперинфляции

Экономика Российской Федерации была экономикой с гиперинфляцией до 2003 года. Общество не имеет активов, приобретенных до этого периода.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Общества является валюта, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Финансовые инструменты

С 1 января 2018 г. Общество применило новый стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Общество пересчитало сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы (в т.ч. займы выданные с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание убытков от обесценения

Введена новая модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. При первоначальном признании финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными финансовыми активами, учитываются убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело значительное увеличение кредитного риска, ожидаемые кредитные убытки оцениваются за весь период использования актива. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности. Вероятность дефолта для расчета величины ожидаемых кредитных убытков рассчитывается на основе разработанных методов оценки (с использованием внешних кредитных рейтингов, матриц миграции) и мотивированного суждения. Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства приводится в соответствующих примечаниях.

ООО «УК «Свиньин и Партнеры»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018г. (в тысячах российских рублей)

Анализ эффекта перехода на МСФО (IFRS) 9 на статьи финансовых активов и нераспределенную прибыль приведен в следующих таблицах. Эффект на другие компоненты капитала отсутствует. Ниже приводится сверка балансовой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 и остатков, отраженных согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

(тыс. руб.)

Активы	Категория оценки согласно МСФО (IAS) 39 на 31.12.17	Категория оценки согласно МСФО (IFRS) 9 на 01.01.18	Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31.12.17	Применение требований по оценке обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 01.01.18
Финансовые активы, в т.ч.					
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	114200	-1142	113058

Ниже представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Нераспределенная прибыль
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31.12.2016	12913
Ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(2880)
Отложенный налог в отношении указанного выше	576
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 01.01.2017	10609
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31.12.2017	27393
Ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(1142)
Отложенный налог в отношении указанного выше	229
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 01.01.2018	26480

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности за 2017 год:

Наименование показателя	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности
Прибыль по данным Отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017г. в соответствии с МСФО (IAS) 39	14480
Доходы за вычетом расходов по восстановлению (созданию) резервов по обесценению	1738
Отложенный налог в отношении указанного выше	(348)

Прибыль, пересчитанная в соответствии с МСФО (IFRS) 9 за 2017 год	15870
---	-------

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости, в том числе депозитные вклады со сроками погашения не более трех месяцев с даты размещения.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается на основании фактических данных о возмещаемости дебиторской задолженности, анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. Дебиторская задолженность, которая не погашена в срок, переходит в разряд сомнительной дебиторской задолженности, и на ее сумму начисляется резерв. Резерв по сомнительным и безнадежным долгам признается при наличии свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ему сумму долга или ее часть.

Резерв рассчитывается только для торговой дебиторской задолженности в зависимости от сроков возникновения задолженности по следующему правилу:

Сроки возникновения задолженности % резерва по сомнительным и безнадежным долгам

до 90 дней	0%
от 90 дней до 180 дней	20%
от 180 дней до 360 дней	50%
свыше 360 дней	100%

Резерв по сомнительным долгам создается один раз в год на последнюю отчетную дату. В случае погашения задолженности в последующие периоды, резерв восстанавливается.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Финансовые инструменты

С 1 января 2018 г. Общество применило новый стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Общество пересчитало сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, раскрыты в примечаниях.

Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);

- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Обесценение

Вступивший в силу стандарт МСФО (IFRS) 9 меняет применяемый Обществом подход к учету обесценения финансовых активов. Происходит переход от модели понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 к прогнозной оценке, отражающей ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»). С 1 января 2018 г. Общество признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами».

Резерв рассчитывается на основе ОКУ за 12 месяцев, если с момента признания не происходит событий существенного увеличения кредитного риска; по активам с существенным увеличением кредитного риска резерв рассчитывается на горизонте всего срока действия инструмента. В целях резервирования Общество выделяет активы, в отношении которых применяется общий подход к резервированию и приобретенные кредитно-обесцененные» (далее – «ПСКО»). Для финансовых активов, в отношении которых применяется общий подход, выделяются три этапа резервирования, в зависимости от изменения уровня кредитного риска относительно даты первоначального признания и наличия признаков обесценения.

Этап 1: Данный этап характерен для активов, по которым кредитный риск не увеличился существенно с момента первоначального признания и отсутствуют признаки обесценения. Величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев. К Этапу 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.

Этап 2: Данный этап характерен для активов, по которым имеется один или несколько факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и не было идентифицировано признаков обесценения. Для таких финансовых активов величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков на протяжении всего срока действия финансового актива. К Этапу 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

Этап 3: Данный этап характерен для финансовых активов, в отношении которых выявлены признаки обесценения, то есть произошло одно или несколько событий, которые негативно влияют на получение будущих денежных потоков, генерируемых активом. Для таких финансовых активов величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков на протяжении всего срока действия финансового актива.

ПСКО: К данным активам относятся приобретенные активы, которые являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании, а также вновь созданные активы, которые могут являться частью плана реструктуризации существующих активов. При расчете резерва оцениваются накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных убытков.

При первоначальном признании финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными финансовыми активами, учитываются убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело значительное увеличение кредитного риска, ожидаемые кредитные убытки оцениваются за весь период использования актива. Вероятность дефолта для расчета величины ожидаемых кредитных убытков рассчитывается на основе разработанных методов оценки (с использованием внешних кредитных рейтингов, матриц миграции) и мотивированного суждения.

На каждую отчетную дату выполняется анализ с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового актива. Расчет резерва предполагает использование следующих ключевых параметров кредитного риска:

- вероятность дефолта (PD)- оценка вероятности наступления дефолта по исполнению обязательств в течение определенного периода времени

- величина, подверженная риску дефолта (EAD)- оценочная величина актива на дату дефолта в будущем, включая погашения основного долга и суммы процентов, а также ожидаемое использование кредитных линий и суммы начисленных процентов по просроченным платежам
- уровень потерь при дефолте (LGD)- оценочная величина потерь, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени

В зависимости от имеющейся информации о качестве кредита, применяются различные модели оценки уровня потерь при дефолте. Для активов, не имеющих признаков обесценения, расчет производится на основе уровня взыскания и вероятности восстановления.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. В случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, к справедливой стоимости прибавляются затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

Последующая оценка

После первоначального признания Общество оценивает финансовый актив по: амортизированной стоимости; справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Общество оценивает финансовое обязательство по амортизированной стоимости.

Оценка по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

Метод эффективной процентной ставки - метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также для распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Потоки денежных средств, относящиеся к краткосрочной дебиторской задолженности и краткосрочным займам, не дисконтируются, так как эффект от дисконтирования незначителен.

Оценка справедливой стоимости

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

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

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным

образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

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

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

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины тогда и только тогда, когда организация: в настоящее время имеет юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм; и намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу в следующих обстоятельствах: в ходе обычной деятельности, в случае неисполнения обязательств, в случае несостоятельности или банкротства.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признание в учете (списывается), когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или когда Общество передает этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания указанным ниже.

Общество прекращает признавать переданный финансовый актив, если оно:

- либо передало предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;
- либо сохранило предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняло на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям.

Если Общество не сохранило, не передало по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохранило контроль над ним, то оно продолжает признавать этот актив.

Общество прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении (т.е. списывает его), когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано за истечением срока давности.

Признание доходов и расходов

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное со вкладами участников, и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Выручка в виде платы за доверительное управление признается в том периоде, в котором оказаны услуги. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению исходя из условий соответствующего договора или подтвержденная другим соответствующим образом. В отчете о совокупном доходе отражается в составе выручки.

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Общество;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Все доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метода начислений и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Расход признается произведенным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные и приравненные к ним средства включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, а также депозитные вклады со сроками погашения не более трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости.

Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Движение денежных средств в иностранной валюте отражается в отчетности по соответствующему обменному курсу между функциональной и иностранной валютами на дату движения денежных средств.

Денежные потоки, связанные с уплатой налогов, отражаются как потоки по основной операционной деятельности, если значительная часть денежных потоков не может быть напрямую увязана с инвестиционными либо финансовыми операциями. Денежные потоки, связанные с полученными процентами и дивидендами, классифицируются как инвестиционная деятельность.

Денежные потоки, возникающие от следующих видов операционной, инвестиционной или финансовой деятельности, представляются на нетто-основе - денежные поступления и выплаты по статьям, характеризующимся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения, в том числе краткосрочным займам.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства - это материальные активы, которые используются Обществом для оказания услуг или для административных целей, и которые предполагается использовать в течении более чем одного периода. Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	Количество лет
Офисное оборудование	2-3
Хозяйственный инвентарь	20-25

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных)

собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Объекты основных средств амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы/расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Амортизация для списания стоимости актива начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Расходы на ремонт и обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка на дату оказания соответствующих услуг.

Нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования, включают торговую марку и неисключительные права пользования программным обеспечением. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов. В отношении неисключительных прав пользования программным обеспечением срок полезного использования определяется исходя из условий договора на приобретение. Если договором на приобретения срок использования не определен, то он устанавливается самостоятельно.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	Количество лет
Нематериальные активы	2-10

Нематериальные активы, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают торговые марки и неисключительные права пользования программным обеспечением. Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов. В отношении неисключительных прав пользования программным обеспечением срок полезного использования определяется исходя из условий договора на приобретение. Если договором на приобретения срок использования не определен, то он устанавливается организацией самостоятельно.

Вознаграждение работникам

Вознаграждения работникам включают:

краткосрочные вознаграждения работникам, выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги:

- заработная плата и взносы на социальное обеспечение;
- оплачиваемый ежегодный отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни;
- премии;
- льготы в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание) для действующих работников.

Краткосрочные вознаграждения работникам - вознаграждения работникам, выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Краткосрочные выплаты не дисконтируются и должны признаваться по мере оказания сотрудниками услуг организации.

Организация оплачивает отсутствие работников по случаю ежегодного отпуска, болезни и краткосрочной нетрудоспособности, отпуска по уходу за ребенком, в связи с исполнением обязанностей присяжного заседателя.

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и т.д.) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками.

Организация оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемого оплачиваемого времени отсутствия как дополнительную сумму, которую она предполагает выплатить работнику за неиспользованное оплачиваемое время отсутствия, накопленное по состоянию на конец отчетного периода.

Начисление текущих оценочных обязательств перед работниками осуществляется в части очередных отпусков, а также соответствующих страховых взносов.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочая задолженность по основной деятельности признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается без учета дисконтирования.

Пересчет иностранных валют

Доходы и расходы, а также неденежные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на конец отчетного периода, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные статьи отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на конец отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли, и отражаются в отчете о совокупном доходе в случае их существенности в нетто-оценке по статье «Прибыли (убытки) от переоценки иностранной валюты», при несущественности - в составе прочих доходов или расходов с раскрытием информации в примечаниях.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 79,4605 рублей за 1 евро (31 декабря 2017 г. 68,8668 рубля).

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о

совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. Налоговая база актива или обязательства - это сумма, определенная для данного актива или обязательства для целей налогообложения. Дебиторская и кредиторская задолженность по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства - погашены.

Капитал

На основании МСФО (IAS) 32, доли участников Общества, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью, классифицируются в качестве элементов собственного капитала. Все доли участников обладают идентичными характеристиками и не имеют привилегий. Общество не имеет иных обременительных обязательств по выкупу долей участников. Общая величина ожидаемых потоков денежных средств, относимых на доли участников, определяется, главным образом, прибылью или убытком и изменениями в признанных чистых активах общества на основе отчетности по российским правилам бухгалтерского учета. Подлежащие выплате дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Услуги по доверительному управлению

Активы и обязательства, возникающие в результате оказания услуг по доверительному управлению, не отражаются в финансовой отчетности. Общество принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

Прочее применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Общество применило МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты вступления в силу 1 января 2018 года, но это не оказало существенного влияния на Общество.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Общества, начиная с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на Общество:

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ниже приводятся стандарты, поправки и разъяснения, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (выпущен в январе 2016 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты): арендатор признает в балансе "право использования" актива (актив амортизируется в течение срока аренды) и соответствующее финансовое обязательство (учитывается по амортизированной стоимости). В МСФО (IFRS) 16 дается освобождение от применения положений нового стандарта в отношении признания и оценки идентифицированных активов для краткосрочных договоров аренды и договоров аренды, в которых

базовый актив (то есть актив, являющийся объектом аренды) имеет низкую стоимость. То есть арендатор может не признавать в своей отчетности актив, если договор краткосрочный либо базовый актив имеет низкую стоимость. Общество планирует использовать освобождение, предусмотренное в стандарте.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 "Неопределенность при отражении налога на прибыль" (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). В разъяснении уточняется, как применять требования МСФО 12 в отношении признания и оценки налога при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими случаями неопределенности в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в октябре 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки вводят новое определение существенности.

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность Общества в настоящее время оценивается руководством.

Изменения в представлении

Начиная с 1 января 2018 года Общество изменило представление информации о финансовых инструментах в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9. В данной отчетности Общество изменило представление отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года. Данные изменения были произведены, что бы сделать финансовую информацию за 2017 год сравнимый с соответствующей информацией за 2018 год. Влияние изменений в представлении на раскрытие информации в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2017 года приведено ниже:

Наименование статьи	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные без учета обесценения	Скорректированные данные с учетом обесценения
АКТИВЫ				
Прочие оборотные финансовые активы	114200	(114200)	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в т.ч.:				
Займы выданные	-	114200	114200	113058

В настоящей отчетности Общество изменило представление отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года. Данные изменения были произведены, что бы сделать финансовую информацию за 2017 год сравнимый с соответствующей информацией за 2018 год. Начиная с 1 января 2018 года, Общество изменило представление некоторых статей отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и скорректировало формат представления сравнительных данных с целью приведения его в соответствии с новым форматом представления: из состава административных расходов выделены статьи «Расходы на персонал» и «прямые операционные расходы», сама статья получила название «Общие и административные расходы»; расходы на услуги кредитных организаций из «Прочих расходов» перенесены в «Общие и административные расходы». Новый порядок представления информации является надежной и более уместной, пересмотренная структура будет использоваться и в дальнейшем в целях сохранения сопоставимости информации. Влияние изменений в представлении на раскрытие информации в отчете о прибылях и убытках и совокупном прочем доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приведено ниже:

Наименование статьи	Суммы отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ			
Административные расходы	40896	(40896)	-
Прямые операционные расходы	-	33043	33043
Расходы на персонал	-	1104	1104
Прочие расходы (услуги кредитных организаций)	224	(148)	76
Общие и административные расходы	-	6897	6897

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Виды основных средств	
	Офисное оборудование, хозяйственный инвентарь	Итого основные средства
За год 2018:		
Сверка изменений стоимости основных средств		
Основные средства на начало периода	54	54
первоначальная стоимость на начало периода	75	75
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(21)	(21)
Изменения основных средств		
поступление, кроме объединения бизнеса	589	589
амортизация основных средств	(133)	(133)
выбытие основных средств (первоначальная стоимость)	43	43
выбытие основных средств (накопленная амортизация)		
Итого увеличение (уменьшение) стоимости основных средств	413	413
Основные средства на конец периода	467	467
первоначальная стоимость на конец периода	621	621
накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(154)	(154)
За год 2017:		
Сверка изменений стоимости основных средств		
Основные средства на начало периода	12	12
первоначальная стоимость на начало периода	1219	1219
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(1207)	(1207)

Изменения основных средств		
поступление, кроме объединения бизнеса	43	43
амортизация основных средств	1	1
выбытие основных средств (первоначальная стоимость)	1187	1187
выбытие основных средств (накопленная амортизация)	1187	1187
Итого увеличение (уменьшение) стоимости основных средств	42	42
Основные средства на конец периода	54	54
первоначальная стоимость на конец периода	75	75
Накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(21)	(21)

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, кроме гудвила

	Виды нематериальных активов, кроме гудвила	
	Торговые марки	Итого нематериальные активы, кроме гудвила
За год 2018:		
Сверка изменения стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
Нематериальные активы, кроме гудвила на начало периода	204	204
Первоначальная стоимость на начало периода	326	326
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(122)	(122)
Изменение стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
поступление, кроме объединения бизнеса	888	
амортизация нематериальных активов, кроме гудвила	(250)	
Итого увеличение (уменьшение) стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
Нематериальные активы, кроме гудвила на конец периода	842	862
Первоначальная стоимость на конец периода	1214	1718
накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(372)	(856)
За год 2017:		
Сверка изменения стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		

Нематериальные активы, кроме гудвила на начало периода	48	48
Первоначальная стоимость на начало периода	55	55
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(7)	(7)
Изменение стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
поступление, кроме объединения бизнеса	271	271
амортизация нематериальных активов, кроме гудвила	(115)	(115)
Итого увеличение (уменьшение) стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
Нематериальные активы, кроме гудвила на конец периода	204	204
Первоначальная стоимость на конец периода	326	326
накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(122)	(122)

В качестве нематериального актива учтены зарегистрированный товарный знак "Свиньин и Партнеры" и простые неисключительные лицензии на программное обеспечение.

7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Займы выданные

	Финансовые активы	
	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого финансовые активы
На 31.12.2018:		
Займы выданные сроком погашения до 1 года	84200	84200
Итого финансовые активы	84200	84200
Резерв под обесценение	(842)	(842)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	83358	83358
На 31.12.2017:		
Займы выданные сроком погашения до 1 года	114200	114200
Итого финансовые активы	114200	114200
Резерв под обесценение	(1142)	(1142)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	113058	113058

Средства, размещенные в небанковских кредитных организациях

	Финансовые активы	
	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого финансовые активы
На 31.12.2018:		
Средства в небанковских кредитных организациях	1105	1105
Итого финансовые активы	1105	1105
На 31.12.2017:		
Средства в небанковских кредитных организациях	-	-
Итого финансовые активы	-	-

Дебиторская задолженность

	Дебиторская задолженность	
	Краткосрочная дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
На 31.12.2018:		
Торговая дебиторская задолженность	5044	5044
Предоплата	516	516
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, страховым взносам	109	109
Прочая дебиторская задолженность	329	329
Итого дебиторская задолженность	5998	5998
На 31.12.2017:		
Торговая дебиторская задолженность	3743	3743
Предоплата	75	75
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	518	518
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	75	75
Прочая дебиторская задолженность	281	281
Итого дебиторская задолженность	4692	4692

Торговая дебиторская задолженность - начисленное, но не удержанное вознаграждение по договорам доверительного управления ЗПИФ, договорам оказания консультационных услуг; в составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2018г. - задолженность по процентам к получению по договорам банковского депозита. Руководство Общества считает, что поскольку дебиторская задолженность имеет срок погашения менее 1 года, признаков обесценения не имеет, основания для начисления резерва сомнительных долгов отсутствуют.

ООО «УК «Свиньин и Партнеры»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018г. (в тысячах российских рублей)

	Виды финансовых активов		
	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого финансовые активы
На 31.12.2018:			
Финансовые активы	90461	-	90461
На 31.12.2017:			
Финансовые активы	117750	-	117750

Кредиторская задолженность

	Краткосрочная кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность
На 31.12.2018:		
Предоплата	18	18
Кредиторская задолженность по социальному обеспечению и налогам, кроме налога на прибыль	59	59
Итого кредиторская задолженность	77	77
На 31.12.2017:		
Предоплата	390	390
Кредиторская задолженность по социальному обеспечению и налогам, кроме налога на прибыль	8	8
Прочая кредиторская задолженность	55	55
Итого кредиторская задолженность	453	453

Кредиторская задолженность имеет срок погашения менее 1 года.

	Краткосрочные обязательства	Итого обязательства
На 31.12.2018:		
Обязательства по текущему налогу на прибыль	67	67
Итого обязательства	67	67
На 31.12.2017:		
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-
Итого обязательства	-	-

Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Денежные средства		
Баланс расчетов с банками	188	1292
Итого денежные средства	188	1292
Эквиваленты денежных средств		
Краткосрочные депозиты сроком до 3-х месяцев, классифицированные как денежные эквиваленты	30000	28000
Денежные средства в пути		74
Итого эквиваленты денежных средств	30000	28074
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	30188	29366

8. АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Выручка

	За год 2018	За год 2017
Выручка от оказания услуг	52441	44969
В том числе доверительное управление фондами	52441	44969
Итого выручка	52441	44969

Прочие операционные доходы

В составе прочих операционных расходов учтены расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов: за 2018 год- 1320 тыс. руб., за 2017 год – 11040 тыс. руб.

Общие и административные расходы

	За год 2018	За год 2017
Расходы по договору ДМС	484	437
Амортизация основных средств и нематериальных активов	383	116
Арендные платежи за арендуемое имущество (офисные помещения)	2401	2096
Расходы на аудиторские услуги	310	383
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	1480	879
Расходы на консультационные услуги	331	411
Суммы сборов, начисленные в установленном законодательством РФ порядке (государственные пошлины)	965	979
Расходы на услуги кредитных организаций	176	148
Командировочные расходы	225	90
Прочие расходы	1833	1358
Итого	8588	6897

Прочие доходы и расходы

	За год 2018	За год 2017
Прочие доходы		3317
Прибыли от курсовых разниц	-	24
Прибыли от выбытия инвестиций	-	3248
Прочие поступления	4	45
Прочие расходы		224
Иные расходы	385	76

Финансовые доходы

В составе финансовых доходов учтены проценты от предоставленных краткосрочных займов и депозитов: за 2018 год- 8590 тыс. руб., за 2017 год – 11280 тыс. руб.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты

	Временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и налоговые кредиты	
	Временные разницы (ВР)	Неиспользованные налоговые убытки
	Прочие временные разницы	
За год 2018:		
Сверка изменений отложенных налоговых обязательства (активов)		
Отложенные налоговые обязательства (активы) на начало периода	(427)	(6)
Отложенные налоговые активы на начало периода, в т.ч.:	(198)	-
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(198)	(6)
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	(228)	-
Изменения отложенных налоговых обязательств (активов)		
отложенный расход (доход) по налогу на прибыль, признаваемый в составе прибыли или убытка, в т.ч.	5	2
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(55)	-
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	60	-
Итого увеличение (уменьшение) отложенного налогового	5	2

обязательства (активы)		
Отложенные налоговые обязательства (активы) на конец периода	(422)	(4)
Отложенные налоговые активы на конец периода, в т.ч.:	(422)	(4)
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(253)	-
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	(168)	-
За год 2017:		
Сверка изменений отложенных налоговых обязательства (активов)		
Отложенные налоговые обязательства (активы) на начало периода	(153)	(45)
Отложенные налоговые активы на начало периода, в т.ч.:	(153)	(45)
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(153)	-
Корректировка в связи с признанием ожидаемых кредитных убытков	(576)	-
Итого Отложенные налоговые обязательства (активы) на начало периода	(729)	(45)
Изменения отложенных налоговых обязательств (активов)		
отложенный расход (доход) по налогу на прибыль, признаваемый в составе прибыли или убытка, в т.ч.	(45)	39
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(45)	-
Корректировка в связи с признанием ожидаемых кредитных убытков	348	-
Итого увеличение (уменьшение) отложенного налогового обязательства (активы)	303	39
Отложенные налоговые обязательства (активы) на конец периода	(198)	(6)
Отложенные налоговые активы на конец периода, в т.ч.:	(198)	(6)
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(198)	-
Корректировка в связи с признанием ожидаемых кредитных убытков	(228)	-
Итого Отложенные налоговые активы на конец периода	(427)	(6)

Согласование бухгалтерской прибыли, умноженной на применяемые налоговые ставки

	За год 2018	За год 2017
Бухгалтерская прибыль	10014	20184
Расход (доход) по налогу на прибыль по действующей ставке	(2003)	(4037)
Налоговый эффект от расходов, которые не подлежат вычету при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка)	(360)	(277)
Итого расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	(2363)	(4314)

Применяемая ставка налога

	За год 2018	За год 2017
Бухгалтерская прибыль	10014	20184
Применяемая ставка налога	20	20

Налог на прибыль

	За год 2018	За год 2017
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(2356)	(3972)
Отложенные налоги: влияние временных разниц	(7)	(342)

10. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ

Оценочные обязательства

	Виды прочих резервов	
	Оценочные обязательства	Итого прочие резервы
За год 2018:		
Сверка изменений прочих резервов		
Прочие резервы на начало периода	974	974
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на начало периода	974	974
увеличение оценочных обязательств по оплате отпусков работников	235	235
Итого увеличение (уменьшение) прочих резервов	235	235
Прочие резервы на конец периода	1209	1209
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на конец периода	1209	1209
За год 2017:		
Сверка изменений прочих резервов		

Прочие резервы на начало периода	747	747
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на начало периода	747	747
увеличение оценочных обязательств по оплате отпусков работников	227	227
Итого увеличение (уменьшение) прочих резервов	227	227
Прочие резервы на конец периода	974	974
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на конец периода	974	974

11. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Свиньин Владимир Владимирович Лицо имеет право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов, составляющих уставный капитал данного юрлица
Сухарева Наталья Викторовна Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа Общества
Общество с ограниченной ответственностью "ВЫСОТА" Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «База управления ресурсами». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «РИКОНТ». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Румб инжиниринг». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «ЕВРОСТРОЙ». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Балтийское морское буксирное агентство». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Публичное акционерное общество «Русская аквакультура». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Новые Лаврики». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Океан». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «ИТЦ «Промавтоматика». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Акционерное общество «Взлет». Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Райвола» Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «КВС-Петербург» Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов. Доверительное

управление
Управленческий персонал: управляющий директор Белявский А.В., управляющий директор ЗПИФН «Актив Плюс» - Закашанский М.Л., зам. генерального директора - Киселев Д.А., генеральный директор с 15.08.18– Сухарева Н.В., генеральный директор до 15.08.18- Свиньин В.В.

Компенсации старшему руководящему персоналу

	За год 2018	За год 2017
Итого компенсации старшему руководящему персоналу	3909	7 211
краткосрочные вознаграждения	3909	7 211
Сумма страховых взносов с выплат старшему руководящему персоналу	2400	1 920
Сумма расходов на ДМС старшему руководящему персоналу	82	81

Операции со связанными сторонами

- Получены проценты по займам в размере 3 087 тыс. руб. от заемщика ООО «Охта Групп» (лицо принадлежало к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо, до сентября 2018 года)
- Выплачены дивиденды 33000 тыс. руб. участнику Общества

12. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

События после отчетного периода отсутствуют.

13. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В Обществе функционирует система управления рисками. Основные цели и принципы управления рисками закреплены в Положении о системе управления рисками ООО «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры», утвержденной приказом Генерального директора общества №20-УК от 02 апреля 2018 года. Политика разработана в соответствии с требованиями действующего законодательства, нормативных актов Правительства РФ, Центрального Банка РФ. Внутренние документы Общества по управлению рисками разрабатываются в соответствии с данной Политикой. Стратегической целью функционирования системы управления рисками является поддержание принимаемого Обществом риска на оптимальном уровне, соответствующем поставленным перед ним целям и задачам, а в конечном итоге – обеспечение максимальной сохранности активов Общества и его Клиентов.

Процесс управления рисками представляет собой совокупность следующих последовательных действий: выявление (идентификация) рисков; оценка рисков; контроль (мониторинг) риска; реагирование на риски и рекомендации по их минимизации. При выявлении рисков Общество классифицирует их источники и типы.

Финансовые риски - риски, связанные с трудностями проведения полного и исчерпывающего анализа всех факторов, влияющих на результат конкретных финансовых вложений. Таким образом, финансовый риск - возможность отклонения величины фактического финансового результата от величины ожидаемого. К основным Финансовым рискам Общества относятся:

Кредитный риск – это риск возможных потерь, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением контрагентом или эмитентом обязательств перед Обществом частично или полностью или в надлежащий срок.

Источники кредитного риска:

ООО «УК «Свиньян и Партнеры»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018г. (в тысячах российских рублей)

- неспособность заемщика/контрагента (гаранта, страховщика) исполнить свои обязательства перед Обществом за счет текущих денежных поступлений или за счет продажи активов (*риск контрагента*);
- дефолт или банкротство эмитента, ценные бумаги которого входят в состав активов Фондов или в состав активов Общества (*риск дефолта эмитента*);
- ухудшение репутации заемщика/контрагента (гаранта, страховщика) и как следствие повышение вероятности неисполнения им взятых на себя обязательств перед Обществом (*репутационный риск контрагента*);
- недостатки в составлении и оформлении договора займа, договора поручительства, гарантии, договора страхования (*правовой риск*).

Максимальный кредитный риск Общества представлен балансовой стоимостью финансовых активов:

	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30188	29366
Краткосрочная дебиторская задолженность	5998	4692
Займы выданные сроком погашения до 1 года	83358	113058
Средства в кредитных небанковских организациях	1105	-
Итого финансовые активы	120649	147116

Рыночный риск - это риск прямых убытков или упущенной выгоды Общества от финансовых вложений вследствие изменения рыночной стоимости активов.

Источники рыночного риска:

- изменение стоимости ценных бумаг и финансовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке и входящих в состав имущества Фондов или активов Общества (*фондовый риск*);
- изменение цен по финансовым активам, номинированных в иностранной валюте, вследствие колебаний курсов валют (*валютный риск*);
- изменение процентных ставок, вытекающих из изменения рыночной конъюнктуры или экономической ситуации (*процентный риск*);
- изменение цен на иные активы, помимо ценных бумаг, обусловленное, в том числе снижением спроса, ростом предложения, недобросовестной конкуренцией со стороны третьих лиц и пр. факторами (*ценовой риск*).

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовый результат Общества. У Общества имеются следующие монетарные статьи, номинированные в валютах, отличных от функциональной валюты:

Номинированы в евро

<i>Активы</i>	На 31.12.2018	На 31.12.2017
<i>Денежные средства и эквиваленты</i>	69	1
<i>Итого</i>	69	1

В связи с незначительностью валютных операций Общество не подвержено воздействию валютного риска.

По оценке Общество также не подвержено воздействию процентного риска.

Риск рыночной ликвидности – это риск потерь, связанных с отсутствием возможности покупки или продажи определенных активов в определенном объеме за достаточно короткий период времени по приемлемой рыночной стоимости в связи со снижением деловой активности и ухудшения конъюнктуры рынка.

Источник риска рыночной ликвидности:

- снижение интереса (активности) участников рынков, вследствие изменения рыночной конъюнктуры, экономической ситуации или деловой активности.

Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточной величины денежных средств, способность привлечения финансирования и возможность оперативного управления в случае нехватки средств. Руководство Общества тщательно контролирует уровень ликвидности. В управленческих целях Общество разработало систему бюджетирования, включающую планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения наличия необходимых фондов для финансовых нужд. Руководство Общества контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, а также путем разработки стратегии функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Кроме того руководство Общества контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Общество также располагает источниками для финансирования текущих расходов. Общество стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Все активы отвечают критериям ликвидности.

Нефинансовые риски – риски, напрямую несвязанные с финансовой деятельностью Общества. К основным Нефинансовым рискам Общества относятся:

Операционный риск – риск возникновения убытков Общества в результате неправомерных и/или ошибочных действий персонала, несовершенства бизнес - процессов, отказов в функционировании оборудования, программного обеспечения, сбоев в работе информационных систем и баз данных, также включает в себя риск внешних событий, в том числе мошеннических действий.

Источники операционного риска:

- неэффективность бизнес-процессов вследствие нарушения регламента, правил выполнения отдельных операций в Обществе или недостаточного внутреннего контроля (*риск бизнес-процессов*);
- сбои в работе компьютерных или телекоммуникационных систем, программного обеспечения (*технологический риск*);
- отсутствие в штате Общества квалифицированных специалистов, преднамеренные или непреднамеренные ошибки персонала, вызванные недобросовестностью или небрежностью сотрудников, их некомпетентностью, недостаточностью или неустойчивостью штата Общества либо нарушениями криминального характера (мошенничество, противоправные действия третьих лиц и т.п.) (*кадровый риск*);
- нарушения в работе банковской системе, учетных системах и других инфраструктурных институтов (*системный риск*);
- принятие текущих решений, противоречащих принятой стратегии Общества (*риск неадекватного текущего управления*);
- стихийные бедствия, военные действия, действия правоохранительных органов и др. (*форс-мажорный риск*).

Основным методом минимизации операционного риска является организация и осуществление внутреннего контроля в Обществе, разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения и оформления операций и сделок таким образом, чтобы исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска.

Регуляторный риск – риск возникновения убытков в результате несоблюдения Обществом требований законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов, базовых стандартов, внутренних документов Общества, а также в результате применения санкций и/или других мер воздействия со стороны надзорных органов.

Источник регуляторного риска:

- штрафные или иные санкции со стороны надзорных органов в отношении Общества за нарушение законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов, базовых стандартов, внутренних документов Компании.

Общество осуществляет управление вышеуказанным риском путем четкой организации управления в Обществе:

контроль достоверности отчетности, предоставляемой в соответствующие федеральные органы исполнительной власти, иной публикуемой информации, предоставляемой клиентам и контрагентам, другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях; разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использования конфиденциальной или инсайдерской информации лицами, имеющими доступ к такой информации, в личных интересах; соблюдение принципа идентификации клиентов в соответствии с Правилами внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; направление запросов в федеральный орган исполнительной власти, саморегулируемые организации и ассоциации, членом которых является Общество при наличии неясности в нормативно-правовой базе; проверка и текущий мониторинг соответствия деятельности действующему законодательству Российской Федерации (проверка договоров, внутренних процедур и регламентов, сделок и прочего); установление процедур, направленных на предотвращение совершения нарушений в процессе осуществления деятельности Обществом; контроль сроков устранения нарушения; соблюдение требований законодательства Российской Федерации, внутренних процедур и иных внутренних документов Общества.

Правовой риск – риск возникновения убытков в результате несовершенства правовой системы, в том числе противоречивости законодательства.

Источники правового риска:

- коллизии правовой системы.

Общество осуществляет управление правовым риском посредством разработанных мер, направленных на выявление, разрешение и предотвращение риска, и как следствие, негативных экономических последствий для Общества (наличие утвержденных порядков, процедур, технологий, регламентов совершения и оформления сделок и операций, заключения договоров; наличие внутреннего порядка согласования (визирования) сотрудниками, осуществляющих юридическое сопровождение, и контролером заключаемых Обществом договоров, оформляемых от имени Общества доверенностей и иных документов, устанавливающих права и обязанности для Общества, ее клиентов и сотрудников).

Судебные разбирательства

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

Дивиденды

28 апреля 2018 года было проведено годовое общее собрание участников Общества, на котором было принято решение о выплате участнику части чистой прибыли Общества в размере 3000 тыс. руб. 23 августа 2018 года было проведено внеочередное общее собрание участников Общества, на котором было принято решение о выплате участнику чистой прибыли Общества в размере 30000 тыс. руб.

На дату подготовки финансовой отчетности годовое общее собрание участников Общества не проводилось, информация о распределении прибыли 2018 года отсутствует.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

19 апреля 2019 года



Н.В. Сухарева

Т.Е. Соколова

Прошито, пронумеровано и скреплено печатью
37 (тридцать семь) листов

Генеральный директор
ООО «Аудиторская фирма «Марка»

Смирнова А.С.

«26» апреля 2019г.

