

**Апрель Инвестиции**

**Финансовая отчетность и аудиторское заключение  
за год, закончившийся 31 декабря 2018**

## Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА .....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....	10
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	11
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ.....	11
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ .....	12
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	20
6 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ..	21
7 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	22
8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	23
9 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	23
10 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....	23
11 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ .....	24
12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....	24
13 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	24
14 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	26
15 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА.....	32
16 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	33
17 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....	34
18 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	35
19 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	36

## Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ООО УК «Апрель Инвестиции» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).


При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 15 апреля 2019 года.

  
Данильченко В.А.  
Генеральный директор



  
Назарова О.А.  
Главный бухгалтер



- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

## Аудиторское заключение

### Участнику Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Апрель Инвестиции»

#### *Мнение*

Мы провели аудит финансовой отчетности организации ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты ее 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). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании 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.

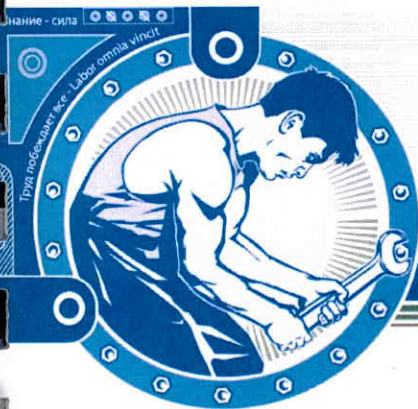
#### *Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность*

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

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







- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ .....

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

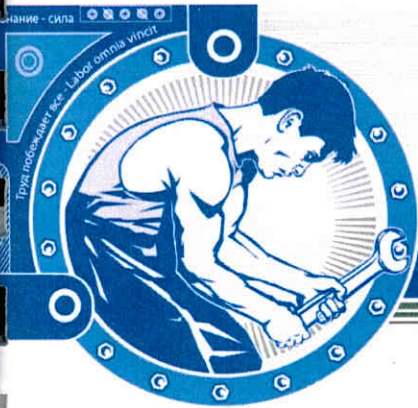
Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 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 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 Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.







- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, 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.

АО «2К»

Москва, 19 апреля 2019 года

Генеральный директор



Т.А. Касьянова

#### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

**Наименование аудируемого лица:** Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Апрель Инвестиции» (ООО УК «Апрель Инвестиции»)

**Место нахождения:** 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12, 45 этаж, комната 22

**Данные о государственной регистрации:** Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 25 июля 2014 г. серия 77 № 017392145, выданное Межрайонной инспекции ФНС России №46 по г. Москве ОГРН 5077746553099

#### СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

**Наименование аудитора:** Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

**Место нахождения:** 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4

**Телефон:** (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

**Данные о государственной регистрации:** Свидетельство Московской регистрационной палаты № 575281 от 04 марта 1994 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице от 18 сентября 2014 г. за ГРН 8147747741639, выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве, ОГРН 1027700031028

**Членство в саморегулируемой организации аудиторов:** Член СРО «Российский союз аудиторов», аккредитованной при Минфине РФ (Приказ Минфина РФ от 26 ноября 2009 г. № 578 «О внесении сведений о некоммерческой организации в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов»)

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10303000547

**Членство в профессиональном аудиторском объединении:** Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Morison KSi







*Апрель Инвестиции*  
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 381	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	85 908	73 898
Дебиторская задолженность	7	9 948	2 839
НДС к возмещению		86	7
Предоплаты и авансы выданные		7	977
Прочие оборотные активы		56	7
Нематериальные активы	8	193	370
Основные средства	8	258	590
Отложенные налоговые активы	13	1 327	94
<b>Всего активов</b>		<b>102 164</b>	<b>87 695</b>
<b>Обязательства</b>			
Прочие обязательства	9	5 864	597
Налог на добавленную стоимость к уплате		-	2
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 832	140
<b>Всего обязательств</b>		<b>7 695</b>	<b>739</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	10	81 000	81 000
Нераспределенная прибыль		13 468	5 956
<b>Всего капитала</b>		<b>94 468</b>	<b>86 956</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>		<b>102 164</b>	<b>87 695</b>

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 15 апреля 2019 года.

  
 Данильченко В.А.  
 Генеральный директор





  
 Назарова О.А.  
 Главный бухгалтер

Отчета о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

*Апрель Инвестиции*  
*Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*  
*(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2018	2017
<b>Доходы</b>			
Услуги по управлению активами		69 632	19 383
Оказания консультационных услуг		834	7 800
Реализованные прибыли, за вычетом доходов, возникающие по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4 064)	3 943
Финансовые доходы	11	5 616	6 466
Прочие доходы		27	8
Чистая прибыль по курсовым разницам		29	-
<b>Всего доходов</b>		<b>72 074</b>	<b>37 600</b>
<b>Расходы</b>			
Аудиторские и консультационные услуги		(4 815)	(5 031)
Затраты на оплату труда		(46 233)	(19 779)
Расходы по аренде		(5 669)	(3 660)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(509)	(705)
Агентское вознаграждение		(1 108)	(738)
Прочие операционные расходы	12	(4 518)	(2 820)
Чистый убыток по курсовым разницам		-	(7)
<b>Всего расходов</b>		<b>(62 852)</b>	<b>(32 740)</b>
<b>Прибыль(убыток) до налогообложения</b>		<b>9 222</b>	<b>4 860</b>
Расход (доход) по налогу на прибыль	13	(1 709)	(889)
<b>Прибыль (убыток) за отчетный год</b>		<b>7 513</b>	<b>3 971</b>
<b>Общий совокупный доход (расход) за год</b>		<b>7 513</b>	<b>3 971</b>

  
**Данильченко В.А.**  
 Генеральный директор

  
**Назарова О.А.**  
 Главный бухгалтер



Отчета о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



*Апрель Инвестиции*

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

*(в тысячах российских рублей)*

	<u>2 018</u>	<u>2 017</u>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Выручка от предоставления услуг по управлению активами	62 992	18 417
Выручка от оказания консультационных услуг	677	7 800
Процентный доход	9 137	433
Прочие полученные доходы	1 020	10
Выплаты работникам	(42 068)	(20 291)
Расходы по аренде уплаченные	(5 237)	(3 660)
Налог на добавленную стоимость уплаченный	-	(634)
Прочие административные и операционные расходы	(9 529)	(7 334)
Курсовые разницы	-	1
Уплаченный налог на прибыль	(1 211)	(42)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности</b>	<b><u>15 780</u></b>	<b><u>(5 300)</u></b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Чистое изменение потоков денежных средств от приобретения и продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(20 388)	8 860
Возврат предоставленных займов	5 000	3 300
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	(407)
Предоставление предоставленных займов	(5 000)	-
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b><u>(20 388)</u></b>	<b><u>11 753</u></b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	(4 608)	6 453
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8 947	2 504
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	60	(10)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b><u>4 399</u></b>	<b><u>8 947</u></b>

\_\_\_\_\_  
**Данильченко В.А.**  
 Генеральный директор




\_\_\_\_\_  
**Назарова О.А.**  
 Главный бухгалтер

Отчета о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

*Апрель Инвестиции*

*Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
<b>Остаток по состоянию на 01 января 2017</b>	<b>81 000</b>	<b>1 985</b>	<b>82 985</b>
Прибыль за год	-	3 971	3 971
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2017</b>	<b>81 000</b>	<b>5 956</b>	<b>86 956</b>
Прибыль за год	-	7 513	7 513
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2018</b>	<b>81 000</b>	<b>13 468</b>	<b>94 468</b>

  
Данильченко В.А.  
Генеральный директор



  
Назарова О.А.  
Главный бухгалтер

Отчета об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



## **1 Основные виды деятельности**

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована физическим лицом в России как Общество с ограниченной ответственностью 21 апреля 2007 года под названием ООО УК «СТРОЙИНВЕСТ». В марте 2008 года 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «Бизнес-Эффект-Проект», российской компанией. В январе 2010 года 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «ЮНИКОМ», российской компанией. В июне 2014 года Компания изменила свое название и перерегистрирована под названием ООО УК «Апрель Инвестиции».

В 2017 г. 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «Эйприл Групп».

Компания работает на основании лицензий, выданных Центральным Банком России: лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по управлению ценными бумагами № 077-13932-001000 от 01 апреля 2015 года и лицензия по управлению инвестиционными фондами, паевые инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00926 от 07 сентября 2012 года. Компания является членом НАУФОР.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12, этаж 45, комната 22.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 компания полностью принадлежит ООО «Эйприл Групп».

Владельцами ООО «Эйприл групп» является группа физических лиц:

<b>Совладельцы</b>	<b>Доля владения</b>
Ловягина Ольга Леонидовна	33,00%
Раджпут Наталия Валериевна	33,00%
Другие физические лица без существенного влияния	34,00%

## **2 Операционная среда Компании**

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

### **3 Основа подготовки**

#### **(a) Заявление о соответствии**

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

#### **(b) Принципы оценки**

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости.

#### **(c) Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

#### **(d) Использование оценок**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

### **4 Основные принципы учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.



**а) Финансовые инструменты**

**Признание финансовых инструментов**

Стандартные операции по приобретению и реализации финансовых активов и обязательств отражаются на дату совершения сделки. Датой сделки считается дата получения права на актив и обязательство.

Руководство определяет соответствующую классификацию финансовых инструментов при первоначальном признании. Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс, в случае если финансовый актив или финансовое обязательство не являются оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению и выпуску финансового актива или обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

**Займы, выданные сотрудникам**

Все займы, выданные сотрудникам, признаются в тот момент, когда выдаются денежные средства. При первоначальном признании они оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по кредитам, выданным сотрудникам признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости**

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются одновременно следующие условия:

(а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность, займы выданные и депозиты.



**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются одновременно следующие условия::  
(а) финансовый актив предназначен как для получения денежных потоков по договорам, так и для продажи финансовых активов и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков

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

Данная категория включает ценные бумаги, которые руководство намерено продать в обозримом будущем.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных котировок. Нереализованная прибыль или убыток, возникающие после первоначального признания, признаются в составе прибыли или убытка.

**Прекращение признания финансовых инструментов**

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются или аннулируются.

**b) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно.

**c) Обесценение активов**

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания признает оценочный резерв:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибыли и убытков.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок,

если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

При определении кредитного риска таких активов Компания использует разумную и удобную перспективную информацию для инструментов или класса инструментов. В зависимости от ситуации для этих целей Компания использует такие методы, индикаторы и данные, такие как экстраполяция и вероятностные результаты, которые выдаются статистическими органами, индивидуальный анализ контрагентов, анализ вероятности и т.д.

**d) Начисленные процентные доходы**

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

**e) Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении прибыли (убытка) за отчетный период. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

	2018	2017
Офисное оборудование	20-33% в год	20-33% в год
Вычислительная техника	32-33% в год	32-33% в год

Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, полученные расходы, понесенные компанией на разработку программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Затраты по разработке программного обеспечения, приводящие к усовершенствованию или расширению функционала программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и суммируются с первоначальной стоимостью программного обеспечения.

Затраты по разработке компьютерного программного обеспечения, признанные в качестве активов и лицензии на программное обеспечение, амортизируются по линейному методу в течение срока их полезного использования, не превышающих 5 лет.

**f) Уставный капитал**

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.



**g) Налогообложение**

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

**h) Процентный доход**

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или дисконты.

**i) Доходы и расходы**

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

**j) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

**к) Активы в доверительном управлении**

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 16). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

**l) Операционная аренда**

В случае, когда Компания выступает в роли арендатора, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды, включая договоры, по которым предполагаются расторжения, признаются в качестве расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

**м) Резервы**

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

**п) Вознаграждения сотрудников**

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

**о) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности**

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года и позднее применительно к ее деятельности.

*(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2018 году*

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».* Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО



(IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов.

*Указанный стандарт не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку его требования были соблюдены в учетной политике Компании ранее.*

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».* МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки.

*По результатам анализа, проведенного Компании, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Общества.*

*Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».* Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами.

*Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

*Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4».* Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее.

*Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

*Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности».* Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности.

*Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

*Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте».* Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами.

*Указанная поправка не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*



***(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно***

*МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» опубликован Советом по МСФО 13.01.2016г. Данный стандарт заменяет требования к отчетности, введенные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 упраздняет текущую двойную модель учёта аренды арендаторами, согласно которой договоры финансовой аренды отражаются в отчёте о финансовом положении, а договоры операционной аренды не отражаются (т.е. учитываются «за балансом»). Вместо неё вводится единая модель отражения всех договоров аренды в отчёте о финансовом положении в порядке, схожем с текущим порядком учёта договоров финансовой аренды. Для арендодателей порядок учёта практически не изменится – т.е. арендодатель по-прежнему будет классифицировать договоры аренды в одну из двух категорий: «финансовая аренда» или «операционная аренда». МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019г. или позднее.*

*В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.*

*В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4.*

*МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее.*

*Указанный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

*В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее.*

*Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

*В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено.*

*Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в силу отсутствия описанных выше инструментов.*

*В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах*



*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее.

*Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г.

*В настоящее время Компания анализирует влияние новой редакции на финансовую отчетность.*

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено.

*Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.*

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности.

Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

*Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.*

**5 Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	3 250	8 376
Денежные средства на брокерских счетах	1 149	572
Резервы под обеспечение по денежным средствам в банке, выраженные в рублях	(12)	(28)
Резервы под обеспечение по денежным средствам на брокерских счетах	(7)	(6)
<b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 381</b>	<b>8 913</b>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2018 года входят остатки в одном российском банке в размере 3 250 тыс. рублей, или 74% всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2017 года входят остатки в одном российском банке в размере 8 376 тыс. рублей, или 94% всего объема денежных средств и их эквивалентов).

*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка сумм, содержащихся в отчете о движении денежных средств, с аналогичными статьями, представленными в отчете о финансовом положении по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 представлена следующим образом:

<b>Наименование показателя</b>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о финансовом положении</b>		
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	3 250	8 376
Денежные средства на брокерских счетах	1 149	572
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке, выраженные в рублях	(12)	(28)
Резервы под обесценение по денежным средствам на брокерских счетах	(7)	(6)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, представленных в отчете о финансовом положении</b>	<b>4 381</b>	<b>8 913</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств</b>		
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	3 250	8 376
Денежные средства на брокерских счетах	1 149	572
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, представленных в отчете о движении денежных средств</b>	<b>4 399</b>	<b>8 947</b>

**6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
<b>Номинарованные в российских рублях</b>		
<b>Государственные облигации</b>		
Облигации Правительства РФ	47 047	-
Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления	-	3 581
<b>Итого государственных облигаций</b>	<b>47 047</b>	<b>3 581</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Облигации банков	-	20 242
Прочие корпоративные облигации	-	50 075
<b>Итого корпоративных облигаций</b>	<b>-</b>	<b>70 317</b>
<b>Корпоративные акции</b>		
Прочие корпоративные акции	38 861	-
<b>Итого корпоративных акций</b>	<b>38 861</b>	<b>-</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>85 908</b>	<b>73 898</b>



*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные следующими компаниями:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Корпоративные облигации</b>		
"Транснефть" ПАО	-	45 975
"Московский Кредитный банк" ПАО	-	20 242
"Государственная транспортная лизинговая компания", ПАО	-	4 100
"Российский сельскохозяйственный банк", АО	-	-
ПАО Банк ЗЕНИТ	-	-
"ВЭБ-лизинг" АО	-	-
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>-</b>	<b>70 317</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные следующими компаниями:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Корпоративные акции</b>		
ПАО «Газпром»	25 953	-
ПАО «НК «Роснефть»	12 908	-
<b>Всего корпоративных акций</b>	<b>38 861</b>	<b>-</b>

Государственные облигации по состоянию на 31 декабря 2017 представляют собой ценные бумаги, выпущенные Администрацией Красноярского края.

**7 Дебиторская задолженность**

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Комиссионное вознаграждение за доверительное управление	9 518	2 736
Социальные налоги к возмещению	262	11
Прочая дебиторская задолженность	168	95
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	(3)
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>9 948</b>	<b>2 839</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженность превысила 96% от общей величины дебиторской задолженности и составила 9 518 тыс. руб. (2017 год: дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженность превысила 96% от общей величины дебиторской задолженности и составила 2 736 тыс. руб.).

## 8 Основные средства и нематериальные активы

	Офисное оборудо- вание	Компьютеры и вычисли- тельная техника	Немате- риальны е активы	Всего
<b>Чистая балансовая стоимость на 1 января 2017 года</b>	967	53	324	1 344
<b>Фактические затраты</b>				
Остаток по состоянию на начало года	1 961	234	747	2 942
Поступления	-	-	340	340
Выбытия	-	-	(567)	(567)
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>1 961</b>	<b>234</b>	<b>520</b>	<b>2 715</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток по состоянию на начало года	(994)	(181)	(424)	(1 598)
Амортизация за отчетный год	(379)	(51)	(293)	(723)
Выбытия	-	-	567	567
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>(1 373)</b>	<b>(232)</b>	<b>(150)</b>	<b>(1 755)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>588</b>	<b>2</b>	<b>370</b>	<b>960</b>
<b>Фактические затраты</b>				
Остаток по состоянию на начало года	1 961	234	520	2 715
Поступления	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>1 961</b>	<b>234</b>	<b>520</b>	<b>2 715</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток по состоянию на начало года	(1 373)	(232)	(150)	(1 755)
Амортизация за отчетный год	(329)	(2)	(177)	(509)
Выбытия	-	-	-	-
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>(1 702)</b>	<b>(234)</b>	<b>(327)</b>	<b>(2 264)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	<b>193</b>	<b>451</b>

## 9 Прочие обязательства

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Резерв по неиспользованным отпускам	3 781	330
Социальные налоги к уплате	899	-
Кредиторская задолженность, прочие сотрудники	18	15
Прочие налоги к уплате	2	-
Прочая кредиторская задолженность	1 164	253
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>5 864</b>	<b>597</b>

## 10 Уставный капитал

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 81 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его единственного участника.



*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 единственный 100% владелец уставного капитала ООО «Эйприл групп» имел право единоличного права голоса на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

На 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 номинальная стоимость уставного капитала составила 81 000 тыс. руб.

**11 Финансовые доходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Купонный доход по облигациям банков	2 254	5 266
Купонный доход по прочим корпоративным облигациям	1 699	526
Купонный доход по облигациям Правительства РФ	1 585	97
Купонный доход по облигациям субъектов РФ и органов местного самоуправления	47	176
Процентные доходы	31	400
<b>Всего финансовых доходов</b>	<b>5 616</b>	<b>6 466</b>

**12 Прочие операционные расходы**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Услуги связи	1 199	141
Налоги	613	399
Командировочные расходы	570	589
Страхование	567	262
Материальные расходы	461	143
Банковские услуги	86	87
Представительские расходы	50	72
Расходы на содержание офиса	-	413
Транспортные расходы	-	208
Рекламные услуги	-	24
Обучение	-	14
Резервы под обесценение финансовых активов	-	10
Прочие расходы	971	458
<b>Всего прочих операционных расходов</b>	<b>4 518</b>	<b>2 820</b>

**13 Налог на прибыль**

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Текущий налог на прибыль, в т.ч.:</b>	<b>2 942</b>	<b>181</b>
Расходы на прибыль - текущая часть	2 338	73
<b>Отложенный налог на прибыль, в т.ч.:</b>	<b>(1 233)</b>	<b>707</b>
Изменение величины отложенного налога	(1 233)	707
<b>Всего доход (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>1 709</b>	<b>889</b>

В 2018 и 2017 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании составила 20%. Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

	2018	2017
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>9 222</b>	<b>3 971</b>
Теоретический налог по ставке 20%	1 844	972
Налог по государственным облигациям по ставке 15%	7	4
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	(142)	(87)
<b>Всего доход (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>1 709</b>	<b>889</b>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2018 и 2017 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года представлены следующим образом.

	1 января 2018	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018
<b>Налоговый эффект от временных разниц По статьям, признанным в прибыли и убытке:</b>			
Начисления по активам и обязательствам	94	1 233	1 327
<b>Всего чистых отложенных налоговых активов</b>	<b>94</b>	<b>1 233</b>	<b>1 327</b>

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 года представлены следующим образом.

	1 января 2017	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017
<b>Налоговый эффект от временных разниц По статьям, признанным в прибыли и убытке:</b>			
Начисления по активам и обязательствам	802	(708)	94
<b>Всего чистых отложенных налоговых активов</b>	<b>802</b>	<b>(708)</b>	<b>94</b>

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года. Данный отложенный налоговый актив признается в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды могут быть получены только если прибыль будет получена, по которой Компания сможет их использовать и не будет изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещения этих выгод в будущих периодах.



#### 14 Управление рисками

Финансовое управление рисками в Компании осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Отдел риск-менеджмента.

##### (а) Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются Отделом риск-менеджмента и утверждаются Кредитным комитетом на регулярной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Отдел риск-менеджмента контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Денежные средства и их эквиваленты	4 381	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85 908	73 898
Дебиторская задолженность	9 948	2 839
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>100 237</b>	<b>85 650</b>

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными международно-признанными агентствами международными кредитными рейтингами.

*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31 декабря 2018 г.

	<b>ВВВ</b>	<b>ВВ+</b>	<b>ВВ</b>	<b>Нет рейтинга</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 238	1 143	-	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 001	12 908	-	-	85 908
Дебиторская задолженность	-	-	-	9 948	9 948
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>73 001</b>	<b>16 146</b>	<b>1 143</b>	<b>9 948</b>	<b>100 237</b>

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31 декабря 2017 г.

	<b>ВВВ</b>	<b>ВВ+</b>	<b>ВВ</b>	<b>ВВ-</b>	<b>Нет рейтинга</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	8 347	-	566	-	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45 975	-	3 581	24 342	-	73 898
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	2 839	2 839
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>45 975</b>	<b>8 347</b>	<b>3 581</b>	<b>24 908</b>	<b>2 839</b>	<b>85 650</b>

**(b) Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

**Ценовой риск**

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

**Валютный риск**

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Компания используется методика соответствия между активами и обязательствами, которая обеспечивает надлежащую валютную структуру, обеспечивающую снижение валютного риска.



*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Анализ валютной структуры активов и обязательств позволяет рассчитывать и управлять валютной структурой инвестиционного портфеля для минимизации валютного риска.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом.

	<u>Рубли</u>	<u>Доллары</u>	<u>Всего</u>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4 381	-	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85 908	-	85 908
Авансы выданные	7	-	7
Дебиторская задолженность	9 114	834	9 948
НДС к возмещению	86	-	86
Отложенный налоговый актив	1 327	-	1 327
Основные средства и нематериальные активы	451	-	451
Прочие оборотные активы	56	-	56
<b>Всего активов</b>	<b>101 330</b>	<b>834</b>	<b>102 164</b>
<b>Обязательства</b>			
Прочие обязательства	5 626	238	5 864
Обязательства текущему налогу на прибыль	1 832	-	1 832
<b>Всего обязательств</b>	<b>7 457</b>	<b>238</b>	<b>7 695</b>
<b>Итого по состоянию на 31 декабря 2018</b>	<b>93 872</b>	<b>596</b>	<b>94 468</b>

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом.

	<u>Рубли</u>	<u>Доллары</u>	<u>Всего</u>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8 913	-	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 898	-	73 898
Авансы выданные	977	-	977
Дебиторская задолженность	2 839	-	2 839
НДС к возмещению	7	-	7
Отложенный налоговый актив	94	-	94
Основные средства и нематериальные активы	960	-	960
Прочие оборотные активы	7	-	7
<b>Всего активов</b>	<b>87 695</b>	<b>-</b>	<b>87 695</b>
<b>Обязательства</b>			
Прочие обязательства	403	195	597
Налог на добавленную стоимость к уплате	2	-	2
Обязательства текущему налогу на прибыль	140	-	140
<b>Всего обязательств</b>	<b>544</b>	<b>195</b>	<b>739</b>
<b>Итого по состоянию на 31 декабря 2017</b>	<b>87 151</b>	<b>(195)</b>	<b>86 956</b>

*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

	2018		2017	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
Доллар США (уменьшение на 10%)	(48)	(60)	16	19
Доллар США (увеличение на 10%)	48	60	(16)	(19)

Рост курса российского рубля по отношению к вышеуказанной валюте по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

**Процентный риск**

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

В течение отчетного периода Компания не подвержена процентному риску, поскольку не имеет инструментов заимствования, подверженных риску изменения ставок процента. Имеющиеся кредиты и займы привлечены под фиксированные процентные ставки.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года с разделением процентных и непоцентных активов и обязательств.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Активы</b>		
<b>Процентные активы</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 047	73 898
<b>Всего процентных активов</b>	<b>47 047</b>	<b>73 898</b>
<b>Непроцентные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	4 381	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38 861	-
Дебиторская задолженность	9 948	2 839
Предоплаты и авансы выданные	7	977
Отложенные налоговые активы	1 327	94
НДС к возмещению	86	7
Основные средства и нематериальные активы	451	960
Прочие оборотные активы	56	7
<b>Всего непроцентных активов</b>	<b>55 117</b>	<b>13 797</b>
<b>Всего активов</b>	<b>102 164</b>	<b>87 695</b>



*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Обязательства</b>		
<b>Непроцентные обязательства</b>		
Прочие обязательства	5 864	597
Налог на добавленную стоимость к уплате	-	2
Обязательства текущему налогу на прибыль	1 832	140
<b>Всего непроцентных обязательств</b>	<b>7 695</b>	<b>739</b>

**Чувствительность процентных ставок**

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с изменениями процентных ставок на основе позиций, действовавших по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года и упрощенного сценария 100 базисных пунктов симметричного падения или роста кривых доходности.

	2018	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
100 базисных пунктов понижения в кривой процентов	(1 650)	(1 320)
100 базисных пунктов увеличение в кривой процентов	1 650	1 320

	2017	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
100 базисных пунктов понижения в кривой процентов	(2 183)	1 746
100 базисных пунктов увеличение в кривой процентов	2 183	(1 746)

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения с ключевым предположением, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Следует также отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, и большее или меньшее влияние не должно проводить к интерполяции или экстраполяции полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает того, что активы и обязательства Компании активно управляются. Кроме того, финансовое положение компании может изменяться во время изменений на рынке. Например, стратегия управления финансовыми рисками в Компании нацелена на управление риском колебания рынка. По мере движения инвестиционных рынков минуя различные пороговые уровни, действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также принятие иных защитных действий. Следовательно, фактическое влияние изменений в предположениях может не иметь никакого влияния на обязательства, в то время как активы учитываются в отчете о финансовом положении по рыночной стоимости. В этих обстоятельствах, разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, который представляет собой лишь видение Компании возможных схожих изменений на рынке, которые не могут быть предсказаны с какой-либо уверенностью; и предположение, что все процентные ставки, обменные курсы или рыночные цены движутся идентичным образом.

**(с) Риск ликвидности**

Компания подвержена риску ликвидности - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определе ния срока	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 381	-	-	-	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	860	602	45 586	38 861	85 908
Дебиторская задолженность НДС к возмещению	9 948	-	-	-	9 948
Предоплаты и авансы выданные	-	-	-	86	86
Отложенные налоговые активы	7	-	-	-	7
Основное средства и нематериальные активы	-	-	-	1 327	1 327
Прочие оборотные активы	-	-	-	451	451
<b>Итого активы</b>	<b>15 196</b>	<b>602</b>	<b>45 586</b>	<b>40 781</b>	<b>102 164</b>
<b>Обязательства</b>					
Прочие обязательства	5 864	-	-	-	5 864
Обязательства текущему налогу на прибыль	-	-	-	1 832	1 832
<b>Итого обязательства</b>	<b>5 864</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 832</b>	<b>7 695</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>9 332</b>	<b>602</b>	<b>45 586</b>	<b>38 949</b>	<b>94 468</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>9 332</b>	<b>9 934</b>	<b>55 519</b>	<b>94 468</b>	<b>-</b>



*Апрель Инвестиции*

*Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за 2018 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определе ния срока	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	8 913	-	-	-	8 913
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	60	28 125	45 713	-	73 898
Дебиторская задолженность НДС к возмещению	2 839	-	-	-	2 839
Предоплаты и авансы выданные	-	-	-	7	7
Отложенные налоговые активы	977	-	-	-	977
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	94	94
Прочие оборотные активы	-	-	-	960	960
Прочие оборотные активы	-	-	-	7	7
<b>Итого активы</b>	<b>12 789</b>	<b>28 125</b>	<b>45 713</b>	<b>1 068</b>	<b>87 695</b>
<b>Обязательства</b>					
Прочие обязательства	50	547	-	-	597
Налог на добавленную стоимость к уплате	-	-	-	2	2
Обязательства текущему налогу на прибыль	-	-	-	140	140
<b>Итого обязательства</b>	<b>50</b>	<b>547</b>	<b>-</b>	<b>142</b>	<b>739</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>12 740</b>	<b>27 577</b>	<b>45 713</b>	<b>926</b>	<b>86 956</b>
<b>Накопительная чистая позиция</b>	<b>12 740</b>	<b>40 317</b>	<b>86 030</b>	<b>86 956</b>	<b>-</b>

## 15 Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, относящегося к акционерам компании, включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

## 16 Условные обязательства

### (а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму 29 973 386 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2017 – 15 684 404 тыс. руб.) Активы подразделяются на следующие категории:

	2018	2017
	Рыночная стоимость	Рыночная стоимость
Денежные средства	1 260 358	140 948
Депозиты	-	2 897
Обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	17 629 916	11 677 824
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	676 165	720 060
Еврооблигации	10 406 947	391 197
Депозитарные расписки	-	2 715 414
Дебиторская задолженность	-	36 063
<b>Всего активов под управлением</b>	<b>29 973 386</b>	<b>15 684 404</b>

### (б) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения



руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

**(е) Судебные разбирательства**

Компания за 2018 и 2017 годы не имела судебные претензии. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

**(d) Обязательства по операционной аренде**

Обязательства по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	2018	2017
Менее 1 года	1 845	2 307
<b>Всего обязательств по аренде</b>	<b>1 845</b>	<b>2 307</b>

**(е) Финансовых и производственных рисков**

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

**17 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков

денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

По состоянию за 31 декабря 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85 908	-	-	85 908
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 381	-	4 381
Дебиторская задолженность	-	-	9 948	9 948
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Прочие обязательства	-	-	5 864	5 864
<hr/>				
По состоянию за 31 декабря 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 898	-	-	73 898
Денежные средства и их эквиваленты	-	8 913	-	8 913
Дебиторская задолженность	-	-	2 839	2 839
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Прочие обязательства	-	-	597	597

## 18 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В 2018 и 2017 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами.

В течение 2018 и 2017 сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.



**Займы, выданные связанным сторонам**

тыс. руб.	Займы выданные связанным сторонам	Проценты полученные
<b>на 01.01.2017</b>	<b>3 300</b>	<b>33</b>
предоставление займов и начисление процентов в течение 2017 г.	7 000	547
возврат займа и уплата процентов в течение 2017 г.	(10 300)	(579)
<b>на 31.12.2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
предоставление займов и начисление процентов в течение 2018 г.	4 500	30
возврат займа и уплата процентов в течение 2018 г.	(4 500)	(30)
<b>на 31.12.2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Остатки в расчетах между связанными сторонами**

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
<b>на 01.01.2017</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
поступление, в течение 2017 г.	7 810	-
выбытие, в течение 2017 г.	(7 811)	-
<b>на 31.12.2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
поступление, в течение 2018 г.	10	-
выбытие, в течение 2018 г.	(10)	-
<b>на 31.12.2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Доходы и расходы со связанными сторонами**

тыс. руб.	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон
в течение 2018 г.	10	-
в течение 2017 г.	7 810	-

В 2018 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 6 658 тыс. руб. (2017: 2 385 тыс. руб.)

**19 События после отчетной даты**

Существенные события после отчетной даты, которые способны оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности, отсутствуют.

