

# **КОПОЛ АУДИТ**

---

197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41,  
тел./факс: +7 (812)702-67-76

Акционерам  
Акционерного общества  
«Петербург-Инвест»

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### ***О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ПЕТЕРБУРГ-ИНВЕСТ»***

**за 2018 год**

г. Санкт Петербург  
2019 год

## *Мнение*

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности *Акционерного общества «Петербург–Инвест»* (ОГРН 1027809213695, 196084, г. Санкт-Петербург, Детский переулок, дом 5, литер А, помещение 5Н №29), (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2018 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение *Акционерного общества «Петербург–Инвест»* по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации 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 Организации и членов совета директоров Организации за годовую финансовую отчетность*

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской отчетности Организации.

### *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:

1) 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;

2) 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 Организации;

3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;

4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации 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 бухгалтерской 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

5) 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 членами совета директоров Организации, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, и 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



Т.Е. Смирнова

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Копол Аудит»

ОГРН 1037843009907

197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д. 41, лит.В, помещение 49Н

Корпоративный член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 11206027563

29 апреля 2019 года

**АО Петербург-Инвест**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2018 года**

**Содержание**

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	7

АО Петербург-Инвест  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

тыс. руб.		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	Прим.		
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	1 946	617
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	23 798	22 310
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	4 037	23 200
Активы по текущему налогу на прибыль		688	1 584
Прочие оборотные активы	10	295	389
Отложенные налоговые активы	7	99	173
Основные средства и нематериальные активы		150	207
<b>Итого активов</b>		<b>31 013</b>	<b>48 480</b>

тыс. руб.		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	Прим.		
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	13	12	28
Прочие обязательства	14	231	922
Обязательства по текущему налогу на прибыль		65	-
Отложенные налоговые обязательства	7	528	-
<b>Итого обязательств</b>		<b>842</b>	<b>950</b>
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал		38 429	38 429
Эмиссионный доход		89 648	89 648
Прочие резервы		770	770
Нераспределенная прибыль		(98 676)	(81 317)
<b>Итого капитала</b>	11	<b>30 171</b>	<b>47 530</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>31 013</b>	<b>48 480</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 26.04.2019 и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Павлов А.М.

(подпись)



**АО Петербург-Инвест**  
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
Процентный доход	5(a)	248	1 193
Процентный расход		(2)	-
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>246</b>	<b>1 193</b>
Комиссионный доход	5(b)	14 145	14 918
Комиссионный расход		-	(74)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>14 145</b>	<b>14 844</b>
Чистая прибыль/(убыток) от реализации финансовых активов	5(a)	538	1 020
Доходы/(расходы), связанные с реализацией прав требования	5(a)	-	(1 325)
Чистая прибыль/(убыток) от изменения рыночной стоимости финансовых активов	5(a)	(1 880)	(3 674)
Доход в форме дивидендов	5(u)	279	131
Прочие операционные доходы	5(c)	2 040	3 598
Административные расходы	5(d)	(11 796)	(14 966)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(10 819)</b>	<b>821</b>
Курсовые разницы	5(a)	21	1 504
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	10	(20 287)	(57 358)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>(16 694)</b>	<b>(55 033)</b>
(Выход)/доход от штрафов и пени	7	(661)	(138)
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>(17 359)</b>	<b>(55 261)</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>(17 359)</b>	<b>(55 261)</b>
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	11(a)	(605)	(2 319)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 26.04.2019 и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Павлов А.М.

(подпись)



Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 35, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Итого капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2017 года	18 929	89 648	70	(26 056)	83 290
Общий совокупный доход	-	-	-	(55 261)	(55 261)
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	-	-	-
Операции с собственниками Компании	19 500	-	-	-	19 500
Дополнительный выпуск акций	38 429	89 648	70	(81 317)	47 530
Остаток на 31 декабря 2017 года	38 429	89 648	70	(81 317)	47 530
Остаток на 1 января 2018 года	38 429	89 648	70	(81 317)	47 530
Общий совокупный доход	-	-	-	(17 359)	(17 359)
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	-	-	-
Операции с собственниками Компании	38 429	89 648	70	(98 676)	30 171
Остаток на 31 декабря 2018 года	38 429	89 648	70	(98 676)	30 171

Финансовая отчетность была утверждена руководством 26.04.2019 и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Павлов А.М.

(подпись)





АО *Петербург-Инвест*  
 Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Поступления от операционной деятельности		15 064	18 753
Прочие поступления		17	105
Оплата труда сотрудников		(8 218)	(10 808)
Оплата поставщикам		(3 604)	(3 608)
Прочие платежи		(189)	(16 260)
Налог на прибыль уплаченный		(715)	(1 647)
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>2 353</b>	<b>(13 465)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от реализации финансовых активов		1 569	-
Приобретение финансовых активов		(2 600)	(20 017)
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 031)</b>	<b>(20 017)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выплаты по заемным средствам		-	(2 500)
Поступления от дополнительного выпуска акций		-	19 500
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности</b>			<b>17 000</b>
<b>Нетто увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 322</b>	<b>(16 473)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	8	617	16 404
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		26	695
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>8</b>	<b>1 965</b>	<b>617</b>

Финансовая отчетность была утверждена руководством 26.04.2019 и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Павлов А.М.

(подпись)



Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7 - 35, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	8		
<del>2 Основы учета</del>	<del>10</del>		
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	11		
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	11		
5 Доходы и расходы	12		
6 Расходы на вознаграждение работникам	13		
7 Расход по налогу на прибыль	13		
8 Денежные средства и их эквиваленты	14		
9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	14		
10 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и прочие оборотные активы	15		
11 Капитал и резервы	15		
12 Управление капиталом	17		
13 Финансовые и прочие обязательства	17		
14 Справедливая стоимость и управление рисками	17		
15 Условные активы и обязательства	22		
16 Связанные стороны	23		
17 События после отчетной даты	24		
18 База для оценки	24		
19 Основные положения учетной политики	24		
20 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	35		

# 1 Отчитывающееся предприятие

## (a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ.

Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создаст дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2017 г. Банком России были продекларированы новые подходы к регулированию и надзору, построенные на пропорциональном регулировании и риск-ориентированной парадигме. Также важным вектором для рынка становится усиление роли СРО, которые должны разработать базовые стандарты предоставления услуг и контролировать их выполнение. Здесь акцент делается на создании эффективной системы защиты прав потребителей, доступность финансовых услуг. В 2018 г. Банк России продолжает политику развития экономических стандартов, внедряются новые технологические процессы учета. В целом повышается роль корпоративного управления в понимании развития всех систем менеджмента. Также значимым фактором является явный акцент в нормотворчестве (на уровне проектов НПА) на предъявление новых требований к управлению рисками и изменение подходов к построению системы внутреннего контроля и аудита.

В третьем квартале 2018 года рост экономики России в целом замедлился. Темп роста ВВП составил 1,3% в годовом выражении после 1,9% во втором квартале текущего года. Ухудшение динамики ВВП в третьем квартале связано с ситуацией в сельском хозяйстве, отрицательный вклад которого в темпы роста составил 0,4%. Рост ВВП в сентябре, как и в августе, оценивается на уровне 1,1%. Рост промышленного производства в сентябре замедлился до 2,1% в годовом выражении после 2,7% в августе. В строительной сфере в сентябре наметился рост (плюс 0,1% год к году) после падения в предыдущие два месяца. В ближайшие кварталы рост экономики будет оставаться под давлением, как следствие, замедление потребительской активности (рост розничной торговли в сентябре составил 2,2). Темп прироста инвестиций в основной капитал ускорится до 2,9% в 2018 г. В то же время наличие таких факторов, как высокая волатильность финансовых рынков, в особенности характерная для развивающихся рынков, наличие неопределенности из-за введения и масштаба воздействия санкций со стороны США в отношении России. В этих условиях возможно повторение ситуации 2015-2016 гг., когда в условиях существенного роста прибыли коммерческих организаций на фоне высокой неопределенности экономической конъюнктуры инвестиции в основной капитал за тот же период сократились на 10,3%. В течение 9-и месяцев 2018 года ключевая ставка повышалась с 7,25% до 7,50%, что способствовало сохранению роста экономики темпами более 1,3% в течение 9-и месяцев 2018 года. На последнем заседании Совета Директоров Банка России было принято решение оставить ключевую ставку на уровне 7,50%. Такой процент будет действовать как минимум до 14 декабря 2018 года включительно. По последним прогнозам Минэкономразвития, в 2019 году инфляция будет ниже 4%, а экономика покажет ускорение темпов роста до уровня около 1,8 - 2%.

Внешнеполитическая и внешнеэкономическая неопределенность остается на высоком уровне, что может оказать негативное влияние на курсовые и инфляционные ожидания. Это

может привести к ухудшению экономической ситуации в стране, уменьшению деловой активности и реального благосостояния населения, что в свою очередь может отразиться на операционной деятельности Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## (b) Организационная структура и деятельность

Статус акционерного общества определен Гражданским кодексом Российской Федерации.

Акционерное общество «Петербург-Инвест», ОГРН 1027809213695 (далее «Компания», «Общество») зарегистрировано регистрационной Палатой Санкт-Петербурга 17.10.1997 с наименованием Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Энергокапитал» (ЗАО «УК «Энергокапитал»), которое было изменено Решением всосреднего общего собрания акционеров 26.02.2016.

Место нахождения: 196084, РФ, г. Санкт-Петербург, Детский пер., дом № 5, литера А, помещение 5Н №29.

Деятельность Компании регулируется Центральным Банком России (далее – Банк России) и осуществлялась в представленных отчетных периодах на основании лицензии по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 25.06.2002 №21-000-1-00070, лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 23.03.2010 №040-12996-001000.

Банк России 21.04.2016 принял решение переоформить документ, подтверждающий наличие лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными фондами Акционерного общества «Петербург-Инвест» (г. Санкт-Петербург) в связи с изменением наименования (ранее: Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «Энергокапитал») и места нахождения.

Отчетным периодом для Компании является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно.

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

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

В состав Совета директоров Компании входят:

1. Павлов Александр Михайлович
2. Горностаев Иван Александрович
3. Пименов Евгений Игоревич
4. Кудрявцева Ольга Николаевна
5. Арефьев Владимир Михайлович;

Генеральным директором является Павлов Александр Михайлович.

Деятельность Компании сосредоточена на управлении паевыми инвестиционными фондами и сделками с ценными бумагами, в том числе обращающимися на открытом рынке.

В течение 2018 г. в управлении Обществом находились следующие инвестиционные фонды:

- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Мировые рынки» (ранее «акций»)
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Сберегательный» (ранее «облигаций»)
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Сбалансированный» (ранее «смешанных инвестиций»)

С 19 декабря 2018 года паевые инвестиционные фонды переведены под управление Общества с ограниченной ответственностью "БСПБ Капитал".

Состав акционеров Компании на 31.12.2018:

- Павлов Александр Михайлович: 67,95 %
- Поганцова Елена Александровна 25,16%

Общим собранием акционеров 24 ноября 2016 г. г было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций 9 января 2017г. осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг в количестве 45 800 шт. номинальной стоимостью 1 000 руб. Государственный регистрационный номер выпуска 1 01-00823-1-006D

Генеральный директор приобрел 19 500 шт. акций дополнительного выпуска, перечислив денежные средства 10 марта 2017 г.

В соответствии с Решением Банка России от 20 февраля 2018 г. осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций объемом 19 500 тыс. руб.

Конечной контролирующей стороной для Компании является Павлов А.М., который правомочен направлять деятельность Компании по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах. Он также владеет долями участия в других предприятиях, не относящихся к данной Компании.

## 2 Основы учета

### (a) Заявление о соответствии МСФО

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

### (b) Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство принимало во внимание финансовое положение Компании, ее текущие намерения, доходность ее операций и доступ к источникам капитала.



### 3 **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

### 4 **Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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 регулярно 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.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 10 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности; Неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, отсутствуют.

#### **Оценка справедливой стоимости**

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости.

Компания специалистов по оценке на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то Компания специалистов по оценке анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 14 – справедливая стоимость и управленческие риски;

## 5 Доходы и расходы

### (а) Доходы от операционной деятельности и связанные с ней прямые расходы

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
Процентный доход	9	248	1 193
Процентный расход		(2)	-
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>246</b>	<b>1 193</b>
Чистая прибыль/(убыток) от реализации финансовых активов	9	538	1 020
Доходы/(расходы), связанные с реализацией прав требования		-	(1 325)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, нетто	9	(1 880)	(3 674)
Дивидендный доход по финансовым активам, предназначенным для торговли	9	279	131
Курсовые разницы		21	1 504
<b>Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период</b>		<b>(796)</b>	<b>(1 151)</b>

### (b) Комиссионный доход

Комиссионный доход представляет вознаграждение за доверительное управление ПИФ, ценными бумагами и средствами компенсационного фонда.

- (с) Прочие операционные доходы представляют собой вознаграждение за услуги консультационного характера по вопросам, связанным с финансовыми вложениями. За 2018 год сумма услуг составила 2 040 тыс. руб. (2017: 3 598 тыс. руб.).

**(d) Административные расходы**

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
Расходы на вознаграждение работникам	6	7 575	11 129
Расходы на аренду		1 518	1 779
Приобретение и обслуживание техники и программных продуктов		314	482
Профессиональные услуги (связь, охрана и т.п.)		809	897
Налоги		476	48
Юридические и консультационные услуги		270	125
Амортизация		133	75
Услуги банка		93	220
Прочие административные расходы		608	234
		<b>11 796</b>	<b>14 966</b>

**6 Расходы на вознаграждение работникам**

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
Оплата труда персонала		6 080	8 970
Взносы в фонд социального страхования и Государственный пенсионный фонд		1 495	2 159
		<b>7 575</b>	<b>11 129</b>

**7 Расход по налогу на прибыль****(a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка**

Применимая для Компании налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний

тыс. руб.	Прим.	2018	2017
<b>Текущий налог на прибыль</b>			
Отчетный год		63	440
		<b>63</b>	<b>440</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>			
Возникновение и восстановление временных налогооблагаемых разниц		528	(58)
Изменение величины признанных вычитаемых разниц		74	(154)
		<b>602</b>	<b>(212)</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>			
		<b>665</b>	<b>228</b>



**Сверка эффективной ставки налога:**

	2018		2017	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности, причитающийся участникам Общества	(16 694)		(55 033)	
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(3 339)	20	(11 007)	20
Необлагаемые доходы	2 072	(12,4)	11 447	(20,8)
Изменение величины признанных вычитаемых временных разниц (из-за списания или восстановления отложенных налоговых активов)	602	(3,6)	(212)	0,4
	<b>665</b>	<b>(4,0)</b>	<b>228</b>	<b>(0,4)</b>

**(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к статье торговая и прочая кредиторская задолженность, признаны в отношении начислений по неиспользованным отпускам.

**8 Денежные средства и их эквиваленты**

Основная сумма остатка на банковских счетах на 31 декабря 2018 года приходится на расчетный счет, открытый в ПАО «Банк «Санкт-Петербург», имеющем рейтинг В1 по международной шкале (Moody's) (2017: ПАО «Банк «Санкт-Петербург», имеющем рейтинг В1).

Компаний создан резерв под обесценение денежных средств на 31 декабря 2018 г. в размере 19 тыс. руб.

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 14.

**9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости**

тыс. руб.	2018	2017	2017
			пересчитанный
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	22 479	22 021	22 088
Долевые ценные бумаги	21 032	20 093	20 093
Долговые ценные бумаги	1 447	1 928	1 995
Займы выданные	1 319	-	222
	<b>23 798</b>	<b>22 021</b>	<b>22 310</b>

В отчетном году Компания с целью сопоставимости данных изменила представление в отчетности финансовых активов в виде займов выданных.

В отчетном году Компания получила процентный доход в общей сумме 248 тыс. руб. (2017: 1 193 тыс. руб.).

В отчетном году Компания получила доход в виде дивидендов в сумме 279 тыс. руб. (в 2017: 131).

Чистая прибыль от сделок по реализации финансовых активов в отчетном году составила 538 тыс. руб., убыток от изменения рыночной стоимости – 1 880 тыс. руб. (2017: прибыль от реализации 1 020 тыс. руб. и убыток от изменения рыночной стоимости – 3 674 тыс. руб.).

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 14.

## 10 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и прочие оборотные активы

тыс. руб.	Прим.	2017		
		2018	2017	пересчитанный
Права требования		106 082	106 416	106 416
Задолженность покупателей		3 899	1 772	1 772
Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам		-	66	66
Прочая дебиторская задолженность		1	1 260	593
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		(105 945)	(85 677)	(85 677)
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		<b>4 037</b>	<b>23 867</b>	<b>23 200</b>
Предоплаты поставщикам		236	-	317
Прочие оборотные активы		59	-	72
<b>Прочие оборотные активы</b>		<b>295</b>	<b>-</b>	<b>389</b>

Компания признала резерв под обесценение задолженности, права требования по которой были получены в результате переуступки.

В отчетном году Компания с целью сопоставимости данных изменила представление в отчетности финансовых активов в виде займов выданных, а также представила отдельно в отчетности прочие оборотные активы, в состав которых входят предоплаты поставщикам, а также по налогам и страховым взносам.

## 11 Капитал и резервы

### (а) Уставный капитал

Акционерный капитал Компании на конец отчетного года составляет 28 700 тыс. руб.

Акционерным обществом было выпущено 9 200 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Акции были размещены по закрытой подписке и зарегистрированы в соответствии с законодательством РФ. Все размещенные по первоначальной подписке акции были оплачены полностью.