

ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии
с международными стандартами
финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года,
и аудиторское заключение**

Москва | 2019



СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
Примечание 1. Общество и его основная деятельность	11
Примечание 2. Основные подходы к составлению отчетности	11
Примечание 3. Основные положения учетной политики	12
Примечание 4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО	17
Примечание 5. Денежные средства и их эквиваленты	19
Примечание 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	19
Примечание 7. Дебиторская задолженность	20
Примечание 8. Прочие активы.....	20
Примечание 9. Налог на прибыль.....	21
Примечание 10. Взносы участников	21
Примечание 11. Выручка	22
Примечание 12. Административные расходы	22
Примечание 13. Управление финансовыми рисками	22
Примечание 14. Управление капиталом	27
Примечание 15. Условные обязательства	27
Примечание 16. Операции со связанными сторонами.....	28
Примечание 17. События после отчетного периода	28

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
"ВЕЛЕС ТРАСТ"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» (далее – ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в

соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

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 выполняем следующее:

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

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

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

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

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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.



Партнер, ООО «ФБК»

Руководитель задания по аудиту

Дата аудиторского заключения
«15» июля 2019 года



А.О. Бирин
(На основании доверенности № 67/17 от
01.06.2017,
квалификационный аттестат аудитора от
09.07.2012 №01-000696,
ОРНЗ 21606043318)

Ю.С. Сапрыкин
Квалификационный аттестат аудитора 01-
000700,
ОРНЗ 21606041981.

Аудируемое лицо

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«ВЕЛЕС ТРАСТ» (ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ»)

Место нахождения:

109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16
стр.1.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией
Федеральной налоговой службы России №46 по
г. Москве, 14 августа 2006 г., свидетельство:
серия 77 № 008618731. Внесено в Единый
государственный реестр юридических лиц
14 августа 2006 г. за основным
государственным номером 5067746107391.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские
консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1,
стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской
регистрационной палатой 15 ноября 1993 г.,
свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП.
Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 24 июля 2002 г. за
основным государственным номером
1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов
Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в
саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ –
11506030481.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства		986	927
Нематериальные активы		1 388	-
Отложенный налоговый актив	9	1 197	1 015
Итого внеоборотные активы		3 571	1 942
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность	7	9 946	6 703
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6	87 343	115 505
Текущие требования по налогу на прибыль		-	322
Краткосрочные депозиты	5	30 967	-
Денежные средства и их эквиваленты	5	495	456
Прочие активы	8	4 582	5 045
Итого оборотные активы		133 333	128 031
ИТОГО АКТИВЫ		136 904	129 973
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		315	58
Текущие обязательства по налогу на прибыль		157	-
Оценочное обязательство по оплате отпусков		5 036	4 010
Итого краткосрочные обязательства		5 508	4 068
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5 508	4 068
Собственный капитал			
Взносы участников	10	95 000	95 000
Нераспределенная прибыль		36 396	30 905
Итого собственный капитал		131 396	125 905
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		136 904	129 973

«15» июля 2019 года

Генеральный директор _____



Осипов Д.Б.

Сопроводительные примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2016 года	95 000	34 036	129 036
Убыток за год	-	(3 131)	(3 131)
Совокупный доход за год	-	(3 131)	(3 131)
Остаток на 31 декабря 2017 года	95 000	30 905	125 905
Эффект от вступления в силу МСФО (IFRS) 9 (Примечание 4)	-	(3)	(3)
Прибыль за год	-	17 884	17 884
Совокупный доход за год	-	17 884	17 884
Дивиденды	-	(12 390)	(12 390)
Остаток на 31 декабря 2018 года	95 000	36 396	131 396

«15» июля 2019 года

Генеральный директор



Осипов Д.Б.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Денежные средства от операционной деятельности		
Поступления от покупателей	91 293	71 160
Поступления от выбытия финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	43 400	8 400
Прочие поступления	-	7
Платежи поставщикам	(12 322)	(13 690)
Платежи, связанные с оплатой труда работников	(61 205)	(63 429)
Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	(11 200)	-
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	-	(1 738)
Прочие платежи	(2 212)	(333)
Чистый поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль	47 754	377
Налог на прибыль уплаченный	(3 479)	(412)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	44 275	(35)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности		
Размещение денежных средств на депозитных счетах	(31 000)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(843)	(572)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(31 843)	(572)
Поток денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение займов	-	1000
Погашение займов	-	(1 000)
Дивиденды	(12 390)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(12 390)	-
Итого приращение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	42	(607)
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	453	1 063
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	495	456

«15» июля 2019 года

Генеральный директор



Осипов Д.Б.

Сопроводительные примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Примечания к финансовой отчетности ООО «ВЕЛЕС ТРАСТ» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Примечание 1. Общество и его основная деятельность

(а) Общество и его деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» (далее – Общество) зарегистрировано 14.08.2006 г. МИФНС №46 по г. Москве. ОГРН 5067746107391. Общество зарегистрировано по адресу: 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1

Основной вид деятельности Общества – доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензии по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00842 от 20.12.2011 г. бессрочно.

На 31 декабря 2018 года участниками общества являются Бугаенко Дмитрий Витальевич с долей владения 62% и Гнедовский Алексей Дмитриевич с долей владения 38% (на 31 декабря 2017 года – ООО «Эксперт» с долей владения 99% и Черных Екатерина Викторовна с долей владения 1%).

На 31 декабря 2018 года бенефициарными владельцами Общества являются участники Общества. На 31 декабря 2017 года бенефициарным владельцем Общества являлась гражданка РФ Черных Екатерина Викторовна.

Среднесписочная численность персонала Общества за 2018 год составляет 41 человек (за 2017 год – 39 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные 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, создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Примечание 2. Основные подходы к составлению отчетности

Принцип соответствия

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Общество ведет бухгалтерский учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность основана на данных бухгалтерского учета, скорректированных и реклассифицированных с целью достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

Принцип постоянно действующего субъекта

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Общества является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль (далее – рубль или руб.). Для данной и последующей финансовой отчетности Общество выбрало в качестве валюты представления рубль.

Использование оценочных значений

Для приведения финансовой отчетности в соответствие с требованиями МСФО, руководство Общества провело некоторые расчеты и использовало определенные допущения в отношении оценки активов и обязательств, а также условных активов и условных обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценочных значений.

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.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Обществом последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату совершения операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период, за исключением разниц, возникающих при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(б) Основные средства

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются только в случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования основных средств. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Все прочие затраты отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по мере их возникновения.

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

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

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка линейным методом равномерно в течение срока полезного использования активов. Начисление амортизации начинается с месяца, в котором объект был признан готовым к эксплуатации.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

Основные средства Общества включают в себя только офисное оборудование со сроками полезного использования от двух до десяти лет.

(в) Обесценение материальных и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Общество проводит процедуру по выявлению возможных признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов. При наличии таких признаков, Общество определяет возмещаемую сумму актива для определения величины обесценения, если таковое имеется.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и потребительской стоимости актива. При определении потребительской стоимости актива будущие потоки денежных средств дисконтируются до его текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег, и специфически присущие данному активу риски, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков. В случае, если возмещаемая стоимость актива меньше его балансовой стоимости, то балансовая стоимость данного актива уменьшается до возмещаемой величины актива. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только актив не учитывается по переоцененной стоимости. Для таких объектов убытки от обесценения уменьшают прежде признанную величину переоценки.

Если убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до пересмотренной оценочной возмещаемой стоимости. Увеличенная за счет восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы по активу не признавался убыток от обесценения. Восстановление убытка от обесценения признается незамедлительно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если только данный актив не отражается в учете по переоцененной величине. В этом случае восстановление убытка от обесценения относится на переоценку.

(г) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Классификация

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой непроемкие финансовые активы, предназначенные для торговли, которые приобретаются с целью продажи в краткосрочной перспективе и получения прибыли от краткосрочных колебаний в цене. Управление данными финансовыми активами и оценка результатов инвестирования осуществляется на основе справедливой стоимости.

Данная категория включает долевыe и долговыe инструменты. Активы, включенные в данную категорию, классифицируются как оборотные.

Признание, прекращение признания и оценка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, изначально признаются по справедливой стоимости.

После первоначального признания все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения их справедливой стоимости, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке как изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о прибыли или убытке как часть изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания финансовых активов происходит, когда истек срок прав на получение денежных потоков от инвестиций, или Общество передало практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на них.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Уровень 1: финансовые инструменты котируются на активном рынке, соответственно, их справедливая стоимость может быть определена на основе текущих нескорректированных обязательных биржевых котировок или цен сделки (оценка на основе рыночных показателей).

Уровень 2: финансовые инструменты не котируются на активном рынке, соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием наблюдаемых параметров (модельная оценка).

Уровень 3: финансовые инструменты не котируются на активном рынке. Соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием, по крайней мере, одного ненаблюдаемого параметра, значимого для определения справедливой стоимости (модельная оценка), или с использованием такого метода оценки, который предполагает, что совокупный эффект ненаблюдаемых параметров является значимым для оценки справедливой стоимости.

Распределение финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости не является постоянным. Финансовые инструменты могут переходить с одного уровня на другой по различным причинам.

В случае отсутствия активного рынка Общество использует следующие подходы для определения справедливой стоимости:

- для долевых финансовых инструментов:

1) применение дисконта/премии, определенных с использованием референтной акции, к котировке другого вида акций того же эмитента. Референтная акция определяется руководством на основании профессионального суждения (Уровень 2).

2) оценка на основе чистых активов эмитента (Уровень 3).

- для долговых финансовых инструментов:

1) цена аналогичного актива того же эмитента (Уровень 2).

2) приведенная стоимость будущих денежных потоков по долговому финансовому инструменту с уточнением доходности по референтной облигации. Референтная облигация определяется руководством на основании профессионального суждения (Уровень 3).

В случае первичного размещения финансового инструмента эмитентом цена приобретения устанавливается в качестве справедливой стоимости на срок 30 дней (Уровень 1).

(д) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Классификация, признание и оценка

В данную категорию классифицируются финансовые активы, для которых выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- 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.

В данную категорию включаются дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, включая денежные средства в кассе и на расчетных счетах.

Финансовые активы данной категории при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению финансового актива. После первоначального признания финансовые активы данной категории отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки с учетом кредитного риска.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются в составе оборотных активов, если срок погашения или оферты по ним составляет менее 12 месяцев после отчетного периода, в иных случаях они отражаются в составе внеоборотных активов.

Обесценение

Общество формирует оценочный резерв под убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового актива, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, Общество формирует оценочный резерв под убытки по данному финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, рассчитанной на основании отнесения должника к рейтинговой группе. Общество проводит на каждую отчетную дату анализ информации о кредитном качестве должников с целью определения уровня рейтинга кредитного риска для каждого должника.

Сумма, необходимая для корректировки оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки до установленной величины по состоянию на отчетную дату, признается в составе прибыли или убытка за период в качестве убытка или прибыли от обесценения.

(е) Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за отчетный год.

(ж) Запасы

Запасы показываются по наименьшей из двух стоимостей - цене приобретения и возможной чистой стоимости реализации.

Стоимость запасов оценивается по себестоимости единицы и включает затраты, связанные с приобретением запасов, их доставкой и доведением до состояния, пригодного к использованию.

Возможная чистая стоимость реализации - предполагаемая цена реализации при нормальном ходе дел за вычетом затрат по сделке и расходов на продажу.

(з) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(и) Чистые активы, причитающиеся участникам

В соответствии с законодательством Российской Федерации, участник общества с ограниченной ответственностью (ООО) имеет право в любое время выйти из общества и потребовать оплаты своей доли в стоимости чистых активов Общества, определяемую на основании данных бухгалтерской отчетности общества по состоянию на 31 декабря того года, который предшествовал году выхода участника. Общество обязано выплатить участнику его долю в течение трех месяцев после того, как участник заявил о выходе.

Таким образом, в соответствии с МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и Интерпретации КР МСФО 2 «Доли участия в кооперативных предприятиях и аналогичные инструменты», уставный капитал и другие средства участников общества с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ» классифицируются как чистые активы, причитающиеся участникам.

(к) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(л) Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

(м) Выручка

Доходы в виде вознаграждения доверительного управляющего возникают в результате осуществления Обществом деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Сумма вознаграждения включает в себя вознаграждение за услуги управления активами фондов.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Вознаграждение за услуги управления активами фондов начисляется ежемесячно в размере, установленном Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

(н) Процентные доходы

Процентный доход признается в течение срока вложения с использованием метода эффективной процентной ставки. Он включает проценты к получению по депозитам, а также по денежным средствам и их эквивалентам.

Процентный доход по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не представляется отдельно, а признается в составе изменения справедливой стоимости таких финансовых активов.

(о) Расходы, связанные с вознаграждением работников

Общество выплачивает вознаграждение работникам, которое включает в себя заработную плату и взносы на социальное обеспечение в соответствии с действующим законодательством в государственные пенсионный фонд и фонды социального страхования. Обязательные взносы относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в прибылях и убытках за период.

(п) Аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если в результате сделки все сопутствующие владению существенные риски и выгоды переходят к арендатору. Прочая аренда классифицируется как операционная.

Расходы по операционной аренде признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на равномерной основе на протяжении всего срока аренды.

(р) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Общество намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Общество принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Общество считает, что начисления налога за все периоды, которые могут подлежать проверке, являются корректными на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Общество может пересмотреть свое суждение в отношении корректности налоговых обязательств; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Примечание 4. Применение новых и пересмотренных стандартов МСФО

(а) Стандарты и разъяснения, вступившие в силу в 2018 году

В 2018 году Общество применило все стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2018 года, в том числе следующие.

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** В 2014 году Совет по МСФО выпустил финальную версию МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все фазы проекта по финансовым инструментам и заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. Требуется ретроспективное применение, однако сравнительная информация не является обязательной.

Влияние изменений перехода на МСФО (IFRS) 9 на финансовые активы Общества:

Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние	
МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	456	(3)	453
Оцениваемые по амортизированной стоимости				
Итого финансовые активы		456	(3)	453

В таблице ниже представлен анализ влияния перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года:

	Влияние на нераспределенную прибыль
Остаток на 31 декабря 2017 года, согласно МСФО (IAS) 39	30 905
Признание обесценения денежных средств и их эквивалентов	(3)
Остаток на 1 января 2018 года, согласно МСФО (IFRS) 9	30 902

- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** МСФО (IFRS) 15, выпущенный в 2014 году, вводит новую 5-ступенчатую модель, которая будет применяться в отношении выручки, признаваемой по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей вознаграждение, на которое компания получает право в обмен на поставленные покупателю товары или услуги. Новый стандарт по выручке заменил все действующие в рамках МСФО требования по признанию выручки. Принципы МСФО (IFRS) 15 устанавливают более структурированный подход к измерению и признанию выручки. Применение стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Общества.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».** Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Применение поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Общества.
- **Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости».** Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Применение поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Общества.
- **Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение».** Разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения. Применение разъяснения не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Общества.
- Различные Усовершенствования МСФО выпущены Советом по МСФО в рамках ежегодных усовершенствований МСФО периода 2014-2016 годов. Применение поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Общества.

(б) Стандарты и поправки к стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Общества, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Общество не применяло досрочно. Общество намерено применить соответствующие стандарты начиная с периодов, для которых они вступают в силу.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** МСФО (IFRS) 16 представляет собой единое руководство по учету договоров аренды, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу на полной или частичной ретроспективной основе для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии одновременного применения МСФО (IFRS) 15. Общество намерено применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. По предварительным оценкам Общества единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по договорам аренды по состоянию на 1 января 2019 г. составит около 25 115 тыс. руб., из этих обязательств около 4 536 тыс. руб. относятся к краткосрочной аренде.
- **МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».** МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- **Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».** Разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением».** Вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.
- **Различные Усовершенствования МСФО.** Выпущены Советом по МСФО в рамках ежегодных усовершенствований МСФО периода 2015-2017 годов. Вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, при этом предусмотрена возможность досрочного применения.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Остатки на банковских счетах	301	246
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по остаткам на банковских счетах</i>	(1)	-
Остатки на счетах брокера	197	210
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по остаткам на счетах брокера</i>	(2)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	495	456
Остатки на депозитных счетах	31 082	-
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по остаткам на депозитных счетах</i>	(115)	-
Итого краткосрочные депозиты	30 967	-

Информация о концентрации кредитного риска раскрыта в Примечании 13.

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

В 2018 и 2017 годах Общество через брокера совершало сделки по купле-продаже финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все ценные бумаги включены в биржевые котировальные списки Московской биржи и эмитированы российскими компаниями первого эшелона. Общество классифицирует финансовые активы в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток».

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<i>Долевые финансовые инструменты:</i>				
ПАО «НК «Роснефть»	BB+	Standard & Poor's	87 343	115 505
Итого			87 343	115 505

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года ценные бумаги не были обременены договорами залога.

Ниже представлены изменения по финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
На 1 января 2018 года	115 505	120 905
Приобретение	11 200	-
Прибыль от изменения справедливой стоимости, признанная в составе прибыли или убытка за год	4 047	3 063
Выбытие	(43 400)	(8 400)
Прочее	(9)	(63)
На 31 декабря 2018 года	87 343	115 505

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность представляет собой, главным образом, дебиторскую задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Состав дебиторской задолженности Общества сроком погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление, в том числе:	10 282	6 908
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Рентным ЗПИФ "ГРЦ Перловский"	1 500	1 500
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Комбинированным ЗПИФ "Ренессанс-Девелопмент"	1 293	350
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Рентным ЗПИФ "АТРИУМ"	1 219	1 263
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ недвижимости "МАРТ РИЭЛТИ"	930	930
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ Недвижимости "Межотраслевая недвижимость"	972	934
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ Недвижимости "СИТИ РИАЛ ЭСТЕЙТ"	850	414
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФН "РЕГИОН ЭСТЕЙТ"	800	400
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ Недвижимости "Торговая недвижимость"	587	641
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Комбинированным ЗПИФ «Смарт Инвест»	600	-
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Комбинированным ЗПИФ "ЮД2"	382	-
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ недвижимости «ЛогистикИнвест»	233	233
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Комбинированным ЗПИФ «ЮД1»	230	30
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Комбинированным ЗПИФ "ЮД3"	230	-
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. Комбинированным ЗПИФ "ЮД4"	230	-
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ рентный "Можайский берег"	226	206
ООО "ВЕЛЕС ТРАСТ" Д.У. ЗПИФ недвижимости "Приват-Инвест"	-	7
Прочая дебиторская задолженность	1 183	1
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	(1 519)	(206)
Итого	9 946	6 703

Информация о подверженности Общества кредитному риску раскрыта в Примечании 13.

Примечание 8. Прочие активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Расчеты по прочим налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2 934	244
Обеспечительный платеж по договору аренды	1 100	1 788
Авансы поставщикам	350	588
Оплаченные налоги за ЗПИФ	-	2 419
Прочее	198	6
Итого	4 582	5 045

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 9. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Расходы по текущему налогу на прибыль	3 958	-
(Доходы)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(182)	16
Итого	3 776	16

Базовая применимая налоговая ставка для большинства операций Общества в 2018 и 2017 годах представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний и составляет 20%.

Сверка теоретического и фактического налога на прибыль представлена в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Прибыль/(убыток) до налогообложения	21 660	(3 115)
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей базовой ставке налога	4 332	(623)
Налоговый эффект статей, не учитываемых для целей налогообложения	(556)	639
Итого	3 776	16

Временные разницы относятся главным образом к различиям между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 20%.

	31 декабря 2018	Отражено в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2017
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток	(96)	(10)	(86)
Прочие активы	316	17	299
Оценочное обязательство по оплате отпусков	977	175	802
Отложенный налоговый актив, нетто	1 197	182	1 015

	31 декабря 2017	Отражено в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2016
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток	(86)	90	(176)
Прочие активы	299	202	97
Оценочное обязательство по оплате отпусков	802	(308)	1 110
Отложенный налоговый актив, нетто	1 015	(16)	1 031

Примечание 10. Взносы участников

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Общества на конец 2018 года составляет 95 000 тыс. руб. Уставный капитал полностью оплачен участниками Общества.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В соответствии с законодательством Российской Федерации, в качестве дивидендов (доходов от долевого участия) между участниками Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль, согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, выплата дивидендов Обществом составила 12 390 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, дивиденды не выплачивались.

Примечание 11. Выручка

Выручка Общества за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, у Общества было пять контрагентов, занимающих 68 процентов в объеме доходов по основному виду деятельности (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, - четыре контрагента, занимающих 77 процентов в объеме доходов по основному виду деятельности).

Примечание 12. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Расходы на оплату труда	49 538	51 948
Взносы в социальные фонды	12 546	9 886
Аренда помещений	7 240	6 935
Консультационно-информационные услуги	4 430	2 776
Расходы на программное обеспечение и обслуживание	412	1 679
Амортизация основных средств	411	261
Расходы на услуги связи	356	523
Командировочные расходы	80	316
Комиссии за услуги банков	76	100
Прочие расходы	2 089	1 899
Итого	77 178	76 323

Примечание 13. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

При управлении рисками Общество придерживается следующих принципов:

- ответственным за систему риск-менеджмента в Обществе является Контролер Общества, подчиняющийся непосредственно Генеральному Директору
- коллегиальность принятия решений (политика в области управления рисками принимается Общим собранием участников; все решения о принятии рисков в рамках данной политики принимаются Инвестиционным комитетом);

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- вертикальная система контроля за уровнем принимаемого риска (например, по финансовым рискам контроль производится на уровне фронт-офиса до заключения сделки, на уровне бэк-офиса в момент оформления сделки, на уровне риск-менеджмента в момент заключения сделки (сообщения о сделках, которые могут нарушить лимиты)) и после заключения сделки, на уровне топ-менеджеров - на базе отчетов риск-менеджмента;
- оперативная количественная и качественная оценка рисков.

Существенные риски, которые могут оказать отрицательное влияние на деятельность Общества, выявляются и оцениваются на периодической основе.

Оценка рисков проводится качественными и количественными методами. Для управления рисками в их взаимосвязи выявление и оценка различных рисков проводится комплексно. Контроль за рисками осуществляется в контексте всей деятельности Общества.

Общество поддерживает организационную структуру, которая четко разграничивает сферы ответственности, полномочий и отчетности, обеспечивает эффективное осуществление делегированных полномочий. Подразделения Общества несут ответственность за управление рисками, связанными с их непосредственной деятельностью, в пределах, установленных в соответствии с общеорганизационной политикой управления рисками.

Инфраструктура риск-менеджмента обеспечивает руководство Общества адекватной и всеобъемлющей информацией финансового, операционного характера и сведениями о соблюдении установленных нормативных требований, а также поступающей извне рыночной информацией о событиях и условиях, имеющих отношение к принятию решений. Информация должна быть надежной, своевременной, доступной и правильно оформленной. Инфраструктура риск-менеджмента обеспечивает выполнение функций коммуникаций, координации и коррекции действий специалистов различных уровней.

Постоянно проводится мониторинг эффективности системы управления рисками. Выявленные ее недостатки доводятся до сведения руководства Общества и оперативно исправляются.

Общество вырабатывает стратегию управления по отношению к основным видам рисков. Основное внимание уделяется рискам высшего порядка – кредитному, ликвидности, рыночному (включает процентный и валютный риск), операционному (включает риск содействия сотрудников легализации преступных доходов и финансированию терроризма), риску потери репутации.

Общество разрабатывает и внедряет процедуры управления риском. На основании конкретных процедур в Обществе происходит выявление, анализ и контроль рисков. Процедуры документированы в соответствующих внутренних документах. Процедуры описывают все необходимые составляющие, конкретные действия сотрудников, их полномочия, ответственность, структуру и величину лимитов, взаимодействие участвующих подразделений.

Общество проводит актуализацию стратегий, методик, процедур с целью приведения их в соответствие с изменениями во внешней бизнес-среде Общества.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает в случае, когда неисполнение бизнес-партнером Общества (контрагентом, эмитентом, дебитором) своих обязательств приводит к уменьшению будущих денежных потоков по финансовым активам Общества, имеющимся на отчетную дату. Максимальная оценка кредитного риска выражается в балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Система классификации кредитного риска и оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Общество использует два подхода: внутреннюю и внешнюю систему оценки на основе анализа рисков. Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале.

Уровень кредитного риска по единой шкале	Внутренние рейтинги	Рейтинги внешних международных рейтинговых агентств
Рейтинговая группа А	Контрагенты с низкой вероятностью дефолта и ЗАО «НКО НКЦ»	Не ниже BBB*, Baa**, BBB*
Рейтинговая группа В	Контрагенты, добросовестно исполняющих свои текущие обязательства, но имеющие значительный риски неисполнения обязательств в будущем	Не ниже B*, B**, B*
Рейтинговая группа С	Контрагенты, имеющие проблемы с обслуживанием своих текущих обязательств, а также контрагенты, в отношении которых имеется информация о высокой вероятности неисполнения обязательств	Ниже B*, B**, B***, а также допустившие просрочку исполнения обязательств в отношении Общества свыше 30 дней, но не более 90 дней
Рейтинговая группа D	Контрагенты, находящиеся в состоянии дефолта	D или RD
Рейтинговая группа “без рейтинга”	Контрагенты, не имеющие рейтинга от международных рейтинговых Агентств и добросовестно выполняющим свои обязательства перед Обществом, а также контрагенты, в отношении которых затраты на получение информации, необходимой для оценки кредитного качества составляют существенную величину от размера финансового актива, переданного контрагенту, и контрагенты, размер обязательств которых не превышает 50 тыс. руб.	нет

*- Standard&Poor’s;

** - Moody’s;

*** - Fitch.

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов).

Общество считает финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительных финансовых затруднениях эмитента или заемщика;
- нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа;
- предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае;

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; или
- покупке или создании финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Общество признает актив кредитно-обесцененными, если контрагент, в соответствии с условиями договора по данному финансовому активу, отнесен к рейтинговой группе D, в том числе при его первоначальном признании.

Общество оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев для всех контрагентов, отнесенных на отчетную дату к рейтинговым группам A, B или "без рейтинга", а также для контрагентов из группы C при условии, что на дату первоначального признания контрагент также принадлежал группе C.

Общество оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если риск возникновения у Общества убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств, в соответствии с условиями договора, увеличился с даты первоначального признания, что соответствует включению данного контрагента в рейтинговую группу C на отчетную дату при условии, что на дату признания контрагент не входил в рейтинговую группу C.

Общество оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок по финансовым активам, обесцененным при первоначальном признании.

По обесцененным финансовым активам, которые не являются обесцененными при первоначальном признании, что соответствует включению контрагента на отчетную дату в рейтинговую группу D при условии, что на дату признания контрагент не находился в рейтинговой группе D, Общество оценивает резерв под обесценение как разницу между балансовой стоимостью актива до корректировки на величину резерва под обесценение и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

В отношении задолженности контрагентов по сделкам РЕПО, Общество принимает во внимание наличие юридически оформленной возможности реализации залога на рынке, критериев реализации, ликвидности актива, условий перечисления маржи в случае снижения стоимости обеспечения, а также наличия у Общества инструментария для отслеживания критериев реализации в режиме реального времени. Общество анализирует вышеуказанные параметры на предмет возможности замещения потоков от финансового актива аналогичными по времени и объему денежными потоками от реализации возмещения. В случае если подобное замещение возможно, Общество формирует нулевой резерв.

При оценке величины резерва для денежных средств и их эквивалентов, размещенных Обществом на счетах кредитных организаций и некредитных финансовых организаций, Общество проводит расчет приведенной стоимости расчетных денежных потоков по каждому финансовому активу в отдельности, уменьшая денежные потоки по договору на коэффициент дефолта. Коэффициент дефолта устанавливается для каждой рейтинговой группы на основе профессионального суждения. При этом устанавливаются коэффициенты дефолта на ближайшие 12 месяцев и на весь срок. Выбор конкретного коэффициента зависит от вида резерва, который необходимо сформировать для данной категории актива. Пересмотр коэффициента дефолта проводится не реже 1-го раза в год.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	87 343	115 505
Дебиторская задолженность	9 946	6 703
Краткосрочные депозиты	30 967	-
Денежные средства и их эквиваленты	495	456
Итого	128 751	122 664

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные депозиты номинированы в рублях.

На 31 декабря 2018 года в отчете о финансовом положении Общества отражен депозит со сроком погашения менее трех месяцев и эффективной процентной ставкой в размере 6,9% годовых, размещенный на счетах одной кредитной организации, имеющей рейтинг ВВ+, по шкале Standard&Poor's (на 31 декабря 2017 года депозиты отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2018 года часть денежных средств Общества размещены на брокерском счете в одной российской небанковской организации, имеющей рейтинг ВВ-, по шкале Standard&Poor's (на 31 декабря 2017 года – в одной российской небанковской организации, имеющей рейтинг ВВ, по шкале Standard&Poor's).

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Общества были размещены остатки денежных средств на расчетных счетах в двух кредитных организациях, имеющих рейтинг ВВ+, по шкале Standard&Poor's (на 31 декабря 2017 года – в одной кредитной организации, имеющей рейтинг ВВВ-, +, по шкале Standard&Poor's).

Как правило, Общество не требует залога в отношении финансовых активов.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Общество не имело просроченной дебиторской задолженности.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск). Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте Общество не подвержено валютному риску.

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе. Общество несущественно подвержена риску изменения процентной ставки

На отчетную дату инвестиции Общества в финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, подверженные риску изменения цен, составляли 87 343 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 115 505 тыс. руб.). Руководство Общества оценивает риск обесценения данных финансовых инструментов, как приемлемый.

Для управления рыночными рисками Общество применяет следующие процедуры:

- выявление рыночных рисков по всем операциям Общества;
- проведение ежедневной количественной оценки рыночного риска по всем операциям Общества и по всем портфелям финансовых инструментов;
- ограничение максимально допустимого для Общества уровня рыночного риска с помощью установления лимитов VAR, лимитов stop-loss и ежедневного контроля их соблюдения.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей:

На 31 декабря 2018 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 3 месяцев
Торговая и прочая кредиторская задолженность	315	315	315
Итого	315	315	315

На 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 3 месяцев
Торговая и прочая кредиторская задолженность	58	58	58
Итого	58	58	58

На отчетную дату у Общества имеется достаточное количество денежных средств, чтобы погасить свои финансовые обязательства в полном размере.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Общество не имело просроченной кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость

Руководство полагает, что на отчетную дату справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Примечание 14. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление участникам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

На 31 декабря 2018 года величина собственных средств Общества составляет 131 396 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года: 125 905 тыс. руб.). В течении года, закончившегося 31 декабря 2018 года, и года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Общество соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню размера собственных средств.

Примечание 15. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Общества отсутствуют судебные разбирательства, существенно влияющие на имущественные интересы Общества и требующие внесения изменений в финансовую отчетность Общества.

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми

формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Общество с ограниченной ответственностью «ВЕЛЕС ТРАСТ»
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Обязательства по операционной аренде

В таблице представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Не позднее 1 года	6 602	5 039
От 1 года до 4 лет	24 775	-
Итого обязательства по операционной аренде	31 377	5 039

Влияние МСФО (IFRS) 16 «Аренда», применяемого для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года и позднее, на финансовую отчетность Общества раскрыто в Примечании 4.

Примечание 16. Операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Общества отсутствуют остатки по операциям со связанными сторонами.

В 2018 году Общество начислило дивиденды в размере 12 390 тыс. руб. В 2017 году Общество привлекало беспроцентный заем от ООО «Альбион-Брокер» на сумму 1 000 тыс. руб., в течение 2017 года данный заем был полностью погашен.

К ключевому управленческому персоналу относятся Генеральный директор, заместители генерального директора. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило 16 293 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 19 167 тыс. руб.).

Примечание 17. События после отчетного периода

На дату подписания настоящей финансовой отчетности никаких существенных событий после отчетного периода не было.