

4

Годовая финансовая (бухгалтерская) отчетность

Акционерного общества
"УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
"ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ"

по состоянию на 31.12.2018 года и за период с 01 января по 31
декабря 2018 года
подготовленная в соответствии Международными стандартами
финансовой отчетности

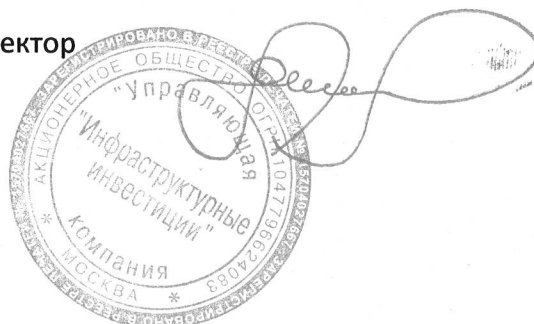
Москва
15 апреля 2019 года

Отчет о финансовом положении

Тыс.руб.

Активы	Примечания	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4.1	117 332	127 974	417 269
Дебиторская задолженность	4.4	15 813	23 480	55 640
Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости	4.2	32 452	29 500	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	4.3	5 607	5 236	4 614
Требования по налогу на прибыль		8 862	140	1 268
Основные средства		92	13	51
Нематериальные активы		1 203	595	
Прочие активы		3		2
Отложенные налоговые активы	4.7	3 149	38	113
Итого активы		184 513	186 976	478 957
Обязательства				
Кредиторская задолженность	4.5	2 967	22 681	17 142
Займы и кредиты краткосрочные			-	317 238
Обязательства по текущему налогу на прибыль		105		
Оценочные обязательства	4.9	369	47	119
Займы и кредиты долгосрочные			-	
Отложенные налоговые обязательства	4.7	284	85	12
Итого обязательства		3 726	22 813	334 512
Капитал				
Акционерный (уставный) капитал	4.8	50 000	50 000	50 000
Нераспределенная прибыль		128 287	111 663	91 945
Прочий резервный капитал	4.8	2 500	2 500	2 500
Итого капитал		180 787	164 163	144 445
Итого капитал и обязательства		184 513	186 975	478 957

Генеральный директор
15.04.2019



Тарасов Д.В.

Отчет о совокупном доходе

Тыс.руб.

	Примечания	За год 2018	За год 2017
Вознаграждение за управление		100 801	90 899
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		371	621
доходы за вычетом расходов по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(15 726)	
Процентные доходы		10 621	6 599
Процентные расходы			(17 923)
Административные расходы	4.6	(71 842)	(55 453)
Прочие операционные доходы		2	1 041
Прочие операционные расходы		(340)	(209)
Операционная прибыль (убыток)		23 887	25 575
Прочие доходы (расходы)		(250)	(564)
Прибыль (убыток) до налогообложения		23 637	25 011
Расходы по налогу на прибыль	4.7	(7 012)	(5 282)
Чистая прибыль (убыток)		16 624	19 729
Прочий совокупный доход за период	4.7		(12)
Итого совокупный доход за период		16 624	19 717
Количество акций в обращении (шт.)		50 000	50 000
Базовая прибыль на акцию. руб.		332	382
Разводненная прибыль на акцию, руб.		332	382

Генеральный директор
15.04.2019



Тарасов Д.В.

Отчет об изменениях в капитале

Тыс.руб.

	Составляющие капитала				
	Капитал собственников компании				Итого капитал
	Акционе рный (уставны й) капитал	Прочий резервн ый капитал	Нераспре деленная прибыль	Итого капитал собствен ников	
За 2018 год					
Капитал на начало периода	50 000	2 500	111 662	164 162	164 162
Изменения капитала					
Прибыль (убыток)			16 624	16 624	16 624
Итого прочий совокупный доход			0	0	
Итого увеличение (уменьшение) капитала			16 624	16 624	16 624
Капитал на конец периода	50 000	2 500	128 286	180 786	180 786
За 2017 год					
Капитал на начало периода	50 000	2 500	91 945	144 445	144 445
Изменения капитала					
Прибыль (убыток)			19 729	19 729	19 729
Итого прочий совокупный доход			(12)	(12)	(12)
Итого увеличение (уменьшение) капитала			19 717	19 717	19 717
Капитал на конец периода	50 000	2 500	111 662	164 162	164 162

Генеральный директор
15.04.2019



Тарасов Д.В.

Отчет о движении денежных средств

Тыс.руб.

	За год 2018	За год 2017
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
Вознаграждение за управление	98 563	127 122
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	9 929	1 734 560
Возврат средств переданных для денежной компенсации владельцам инвестиционных паев		8 850
Проценты полученные	7 448	5 763
Погашение векселя		92 350
Прочие операционные доходы	1 653	3 225
Итого поступления	117 593	1 971 870
Выплаты денежных средств по операционной деятельности		
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	(13 000)	(1 868 560)
Предоставление средств для выплаты денежной компенсации владельцам инвестиционных паев		(2 475)
Проценты уплаченные		(25 161)
Расчеты с поставщиками	(86 692)	(43 461)
Расчеты по налогам и сборам	(17 972)	(5 256)
Расходы на персонал	(5 972)	(2 735)
Прочие операционные расходы	(3 196)	(3 517)
Итого выплаты	(126 832)	1 951 165
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности	(9 239)	20 705
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(130)	
Приобретение нематериальных активов	(903)	
Итого потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 033)	
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления в виде кредитов и займов		42 900
Возврат кредитов и займов		(352 900)
Итого потоки денежных средств от финансовой деятельности		(310 000)
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(10 272)	(289 295)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	127 974	417 269
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	117 702	127 974

Генеральный директор
15.04.2019



Тарасов Д.В.

Пояснения к финансовой отчетности

Акционерное общество "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ "ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ"

Местонахождение 117246, Российская Федерация, г. Москва, Научный проезд, 17 оф. XXXIV пом. 18,19,21

Отчетной датой является 31 декабря 2018 года. Настоящая финансовая отчетность охватывает период с 01.01.2017 г. по 31.12.2018 г. Валюта отчетности – российский рубль. Отчетность составлена в тысячах российских рублей.

Основной вид деятельности Общества - управление паевыми инвестиционными фондами (ПИФ) и осуществление финансовых операций от своего имени. Лицензия на деятельность по управлению ценными бумагами №045-10743-00100 от 13.11.2007 (бессрочная).

	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Численность работников	6	7

Общество осуществляет свою деятельность исключительно в Российской Федерации. На бизнес Общества оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. 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 создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Российская экономика в течение 2017 и 2018 года демонстрировала неустойчивую динамику с постепенным переходом к фазе восстановительного роста. В текущем периоде произошло снижение инфляции, чему отчасти способствовало укрепление рубля на фоне повышения цен на нефть. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Деятельность Общества ведется преимущественно в Москве. Финансирование Общества обеспечивается, в основном, за счет результатов текущей деятельности. При необходимости Общество привлекает заемные средства. В 2018 году займы были погашены, новые займы не привлекались. Руководство Общества принимает меры по поддержанию экономической устойчивости Общества.

Данная бухгалтерская отчетность составлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, которые действовали на дату составления отчетности в редакции, опубликованной и введенной в действие Министерством финансов Российской Федерации.

Порядок подготовки отчетности и применяемая учетная политика

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые

влиять 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:

Дебиторская задолженность: не производилось дисконтирования, не отражалось обесценения в связи с профессиональным суждением руководства об ожидаемом своевременном погашении задолженности в срок менее года. Основные средства: не выявлено признаков обесценения и необходимости пересмотра срока использования основных средств. Отложенные налоговые активы: ожидается возмещение отложенных налогов в полной сумме. Кредиторская задолженность: дисконтирования не производилось в связи с ожидаемым погашением задолженности в срок менее года.

Первоначальная оценка финансовых активов осуществляется по справедливой стоимости, включая расходы на приобретение. Компания оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. При расчете справедливой стоимости долгосрочных активов, предназначенных для продажи, используется метод дисконтированных денежных потоков. Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением случаев, когда при первоначальном признании по собственному усмотрению, без права последующей реклассификации, финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте не применялась, поскольку компания оперирует исключительно активами и обязательствами, номинированными в российских рублях.

Отчетность составлена на основе соблюдения принципа непрерывности деятельности Общества. Руководство Общества не имеет планов и намерений сокращать объемы деятельности Общества.

Статьи Отчета о финансовом положении представлены в порядке убывания ликвидности, что позволяет обеспечить сопоставимость данных за несколько периодов. Указанный порядок представления статей соответствует характеру деятельности Общества.

Отчет о движении денежных средств составляется «прямым» методом путем распределения денежных потоков между операционной, инвестиционной, финансовой деятельностью.

В связи с особенностями деятельности Общества к операционной деятельности отнесены поступления и выплаты по операциям с финансовыми активами, а также проценты, причитающиеся к получению.

К финансовой деятельности отнесены потоки денежных средств, связанные с привлечением Обществом финансирования, в том числе в виде займов и кредитов.

Денежные средства и денежные эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в известную сумму денежных средств в течение одного дня и которые подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежными эквивалентами признаются депозиты, не имеющие ограничений по изъятию средств, овердрафты, договоры о неснижаемом остатке средств на счете.

При первоначальном признании размещенных денежных средств по договорам банковского вклада признаются фактически перечисленные суммы депозитов. Компания оценивает денежные средства, размещенные по договору банковского вклада по амортизированной стоимости. Под амортизированной стоимостью понимается величина, в которой денежные средства, размещенные по договору банковского вклада, оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента (далее - ЭСП) амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы созданного резерва под обесценение. Расчет амортизированной стоимости по договору банковского вклада осуществляется Обществом один раз в квартал на последний день отчетного периода, а также на дату полного или частичного выбытия (реализации, погашения) или списания банковского вклада

Финансовые активы.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью ценной бумаги признается цена, которая была бы получена при продаже ценной бумаги при проведении обычной сделки между участниками рынка ценных бумаг на дату оценки. Под первоначальным признанием ценной бумаги понимается отражение ценной бумаги на балансовых счетах в связи с приобретением на нее права собственности.

Ценные бумаги, которые не были классифицированы Обществом в категорию ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, классифицируются в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ценные бумаги относятся Обществом в категорию ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия 1) ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков 2) условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, не переоцениваются.

В составе финансовых активов Общества учитываются паи, которые отражаются в бухгалтерской отчетности по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью паев и акций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг признается их рыночная стоимость, определенная организатором торгов. Справедливой стоимостью паев, не имеющих рыночных котировок признаются данные отчета управляющей компании фонда.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости. Амортизация начисляется линейным методом.

Минимальная стоимость объекта учета, подлежащего признанию в качестве основного средства, составляет 100 000 рублей (без учета НДС).

Нематериальные активы

Общество выделяет следующие классификационные группы однородных нематериальных активов: - Программное обеспечение - 3 года; - Лицензии и франшизы - 5 лет; - Товарные марки - 5 лет; - Интернет-сайт - 5 лет. Амортизация начисляется линейным методом. По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется. Срок использования нематериальных активов с конечным сроком использования пересматривается ежегодно.

Вознаграждения работникам

Общество не имеет обязательств по долгосрочным вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и иных долгосрочных вознаграждений. У Общества отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения

Отложенный налог на прибыль

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет

13

получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки.

Признание выручки

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Общества оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов, отличных от запасов и отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков возможного их обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина каждого актива.

Резервы (оценочные обязательства)

Резерв признается в том случае, если в результате какого-либо события в прошлом у Компании возникло правовое или вмененное обязательство, величина которого может быть надежно оценена и существует высокая вероятность необходимости оттока экономических выгод для урегулирования такого обязательства. Обществом признается резерв на выполнение обязательств по оплате ежегодных обязательных отпусков

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли (убытка), причитающегося владельцам обыкновенных акций Общества, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода.

Примечания к статьям финансовой отчетности

4.1. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Статья	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.
Расчетные счета в рублях	117 702	674	417 269
Депозиты		127 300	
Резерв под обесценение	(370)		
Итого	117 332	127 974	417 269

Компания не осуществляет расчетов в иностранных валютах, не приобретает активы и не привлекает обязательства, номинированные в иностранных валютах.

4.2. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме дебиторской задолженности)

Статья	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.
Предоставленные займы	47 809	29 500	
Резерв под обесценение	(15 356)		
Итого	32 452	29 500	0

4.3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Статья	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.
Паи паевых инвестиционных фондов	5 607	5 236	4 614
Итого	5 607	5 236	4 614

4.4. Дебиторская задолженность

Статья	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.
Дебиторская задолженность по услугам	8 754	6 966	7 839
Дебиторы по сделкам с финансовыми активами			109
Предоставление денежных средств для выплаты компенсаций владельцам инвестиционных паев			43 250
Авансы выданные	6 956	3 071	2 363
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	78	5	6
Прочие дебиторы	24	13 438	2 073
Итого	15 813	23 480	55 640

4.5. Кредиторская задолженность

Статья	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.
Задолженность по товарам и услугам	2 814	22 427	14 658
Кредиторы по сделкам с финансовыми активами			2 475
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	141	153	9
Прочая кредиторская задолженность	12	101	
Итого	2 967	22 681	17 142

4.6. Административные расходы

Статья	2018 год	2017 год
Расходы на персонал	(7 116)	(3 174)
Обязательное социальное и пенсионное страхование	(2 009)	(952)
Аренда помещений	(1 267)	(1 210)
Консультационные и юридические услуги	(55 051)	(46 980)
Информационные услуги	(5 284)	(5)
Прочие	(1 115)	(3 132)
Итого	(71 842)	(55 453)

4.7. Расходы по налогу на прибыль

Статья	2018 год	2017 год
Текущий налог на прибыль	(4 100)	(5 409)
Сумма дохода (расхода) по отложенному налогу, относящемуся к возникновению и восстановлению временных разниц	2 912	(127)
Итого	(7 012)	(5 282)

Взаимосвязь расхода (дохода) по налогу на прибыль и теоретически исчисленного налога

Статья	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	23 637	25 011
Ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретически исчисленный налог на прибыль с учетом применимой ставки	(4 727)	(5 002)
Сумма ПНО	(2 285)	(284)
Сумма ПНА	0	4
Итого	(7 012)	(5 282)

Суммы возникших и погашенных отложенных налоговых активов и обязательств

Показатель	на 31.12. 2018	Восстановл ено / отнесено		на 31.12 .2017	Восстановлен о / отнесено		на 31.12.2 016
		В соста ве приб ыли (убыт ка)	В кап ита ле		В соста ве прибы ли (убытк а)	В кап ита ле	
Отложенные налоговые активы, всего	3 149	3 111		38	(75)		113
В связи с переоценкой финансовых активов		0		0	(72)		72
В связи с убытком от списания активов					(4)		
От пересчета резервов	3 061	3 052		9	(15)		24
Прочие	88	59		29	16		13
Отложенные налоговые обязательства, всего	(284)	(200)		(85)	(52)		0
Прочие расходы	(158)	(158)			-		0
В связи с переоценкой финансовых активов	(126)	(42)		(85)	(85)		0

4.8. Акционерный капитал

Акционерный капитал Общества составляет 50 млн. рублей и состоит из 50 тыс. обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Все акции принадлежат единственному акционеру — физическому лицу. Все акции оплачены. Акции не обращаются на организованном рынке ценных бумаг. Эмиссия акций или выкуп акций в 2018 — 2016 гг. не производились.

4.9. Оценочные обязательства

Статья	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.
Оценочное обязательство, связанное с необходимостью оплаты ежегодных отпусков	369	47	119
Итого	369	47	119

Корректировки в связи с исправлением ошибок прошлых лет

При подготовке настоящей отчетности выявлены следующие ошибки, относящиеся к 2017 году.

1. В 2017 году приобретенные Компанией нематериальные активы стоимостью 595 тыс.руб. ошибочно признаны расходами периода;
2. Ошибочно списана дебиторская задолженность на сумму 164 тыс.руб.

Кроме того, при подготовке отчетности требования по налогу на прибыль выделены из состава дебиторской задолженности. По состоянию на 31.12.2017 сумма требований по налогу на прибыль составляла 140 тыс.руб.

14

Влияние исправления выявленных ошибок на показатели отчетности за 2017 год:

	до корректир овок	коррект ировка 1	коррект ировка 2	коррект ировка 3	после корректир овок
Нематериальные активы на 31.12.2017	0	595			595
Дебиторская задолженность на 31.12.2017	23 456		164	(140)	23 480
отложенные налоговые активы на 31.12.2017	157	(119)			38
отложенные налоговые обязательства на 31.12.2017	52		33		85
нераспределенная прибыль на 31.12.2017	111 056	476	131		111 663
Прочие доходы (расходы) за 2017 год	(1 323)	595	164		(564)
расходы по налогу на прибыль за 2017 год	(5 130)	(119)	(33)		(5 282)
чистая прибыль за 2017 год	19 122	476	131		19 729

Связанные стороны и вознаграждение директоров

Совет директоров Общества состоит из пяти человек. Выплаты членам Совета директоров не осуществляются.

Лицо, имеющее право распоряжаться более чем 20% акций Общества - Карпенко Н.В.

Иные связанные стороны: Ларина О.В является сотрудником компании, а также единственным участником ООО «K5 ИГ».

Выплаты ключевому управленческому персоналу Общества в 2018 году составили 1 433 тыс. руб., в 2017 г. указанные выплаты составили 766 тыс. руб.

События после отчетной даты, иная существенная информация

События после отчетной даты, требующие своего отражения в финансовой отчетности, отсутствуют. Отсутствуют какие-либо значимые риски для Общества, а также какая-либо иные значимые события, требующие отражения в пояснениях к финансовой отчетности.

Генеральный директор
15.04.2019



Тарасов Д.В.