

**ООО «УК КапиталЪ ПИФ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)  
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
КАПИТАЛЬ ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

Наименование документа	Страница
Аудиторское заключение	3
Финансовая отчетность, в т.ч.:	7
<i>Отчет о финансовом положении</i>	
<i>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>	8
<i>Отчет об изменениях капитала</i>	9
<i>Отчет о движении денежных средств</i>	10
Примечания к финансовой отчетности	11



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Участникам Общества с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды»**

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды» (ОГРН 1047796009128; местонахождение: РФ, 123317, г. Москва, ул. Антонова-Овсеенко, д. 15, стр.4, этаж 2, офис 218), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале за год и отчета о движении денежных средств, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды» по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 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, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды» (далее – ООО «УК КапиталЪ ПИФ») 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.

## **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### ***Полнота раскрытия информации в Примечаниях к финансовой отчетности***

Проверка полноты раскрытия необходимой информации в Примечаниях к отчетности, а также адекватности представления текстовой и иной информации в Примечаниях.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку информация, подлежащая представлению в Примечаниях к отчетности, составляет значительную часть всей финансовой отчетности и является важной для понимания отчетности, а необходимые текстовые раскрытия информации представляют собой наиболее сложную для формирования часть отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: аналитическую и счетную проверку расшифровок числовых показателей, представленных в Примечаниях; в необходимых случаях пересчет суммы показателей, представленных в расшифровках; рассмотрение всей текстовой информации, представленной в Примечаниях, на предмет её адекватности.

Мы также оценили достаточность и полноту раскрытия информации, представленной в Примечаниях к финансовой отчетности.

### **Ответственность руководства и членов Совета директоров ООО «УК КапиталЪ ПИФ» за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО «УК КапиталЪ ПИФ» 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 ООО «УК КапиталЪ ПИФ», прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности ООО «УК КапиталЪ ПИФ».

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией

того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

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

- 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 ООО «УК КапиталЪ ПИФ»;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 ООО «УК КапиталЪ ПИФ» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ООО «УК КапиталЪ ПИФ» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров ООО «УК КапиталЪ ПИФ», доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров ООО «УК КапиталЪ ПИФ», мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно

обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор:



Н.Н. Зараева

Квалификационный аттестат аудитора № 01-000350 (нового образца), выдан на основании Решения № 33 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская палата России» от 26.12.2011 г., на неограниченный срок)

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»  
Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва  
Основной государственный регистрационный номер 1027700305412  
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»  
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор



Т.Г. Гринько

«14» апреля 2022 г.

**Общество с ограниченной ответственностью  
 «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды»**

**Отчет о финансовом положении на 31.12.2021 г.  
 (в тысячах рублей)**

Наименование показателя	Прим.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	35 136	76 155
Депозиты в банках	7	-	-
Дебиторская задолженность	8	1 787	3 646
Основные средства	9	750	954
Прочие активы	11	471	708
Отложенные налоговые активы	12	4 466	365
Нематериальные активы	10	106	236
Требования по текущему налогу на прибыль		143	2 213
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>42 859</b>	<b>84 277</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность	13	26	40
Обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков	14	2 423	1 537
Прочие обязательства	15	560	1 229
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-
Отложенное налоговое обязательство	12	-	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>3 009</b>	<b>2 806</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Взносы участников	16	35 000	35 000
Нераспределенная прибыль		4 850	46 471
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>		<b>39 850</b>	<b>81 471</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>42 859</b>	<b>84 277</b>

Генеральный директор  
 31.03.2022

*Р.Н. Шемендюк*

Р.Н. Шемендюк



Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2021 г.  
(в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим.	2021 год	2020 год
Выручка	17	25 132	44 619
Административные расходы	18	(48 646)	(51 999)
Операционная прибыль (убыток)		(23 514)	(7 380)
Процентные доходы	19	2 754	6 461
Прочие доходы		38	1 232
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		(20 722)	313
Налог на прибыль	12	4 101	(72)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		(16 621)	241
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>(16 621)</b>	<b>241</b>

Генеральный директор  
31.03.2022



Р.Н. Шемендюк





Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды»

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2021 г.  
(в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим	Взносы участников	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2020 года		35 000	106 230	141 230
Совокупный доход		-	241	241
Выплата дивидендов		-	(60 000)	(60 000)
Остаток на 31 декабря 2020 года		35 000	46 471	81 471
Остаток на 1 января 2021 года		35 000	46 471	81 471
Совокупный доход		-	(16 621)	(16 621)
Выплата дивидендов		-	(25 000)	(25 000)
Остаток на 31 декабря 2021 года		35 000	4 850	39 850

Генеральный директор  
31.03.2022

Р.Н. Шемендюк



**Общество с ограниченной ответственностью  
 «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды»**

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2021 г.  
 (в тысячах рублей)**

Наименование показателя	Прим.	2021 год	2020 год
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>			
Поступления вознаграждения по договорам доверительного управления		27 021	45 674
Платежи поставщикам		(7 488)	(7 937)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(40 263)	(44 879)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(151)	(200)
<b>Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль</b>		<b>(20 881)</b>	<b>(7 342)</b>
Налог на прибыль уплаченный		2 070	-
<b>Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(18 811)</b>	<b>(7 342)</b>
<b>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Возврат депозитов		-	43 000
Размещение депозитов		-	-
Проценты полученные		2 792	7 517
Приобретение НМА		-	(98)
Приобретение ОС		-	(1 022)
Поступления от продажи ОС		-	1 466
<b>Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>2 792</b>	<b>50 863</b>
<b>Поток денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды уплаченные		(25 000)	(60 000)
<b>Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(25 000)</b>	<b>-</b>
<b>Итого приращение (уменьшение) денежных средств денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(41 019)</b>	<b>(16 479)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6	76 156	92 635
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6	35 137	76 156

Генеральный директор  
 31.03.2022



Р.Н. Шемендюк



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды» за год, закончившийся 31.12.2021 г.

#### 1. Компания и ее основная деятельность

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды». Сокращенное наименование: ООО «УК КапиталЪ ПИФ».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серия 77 № 006176977, выдано Межрайонной Инспекцией МНС России № 46 по г. Москве 08.01.2004 г. Основной государственный регистрационный номер 1047796009128.

Местонахождение по состоянию на 31.12.2021г.: 123317, РФ, г. Москва, ул. Антонова-Овсеенко, д. 15, стр. 4, этаж 2, офис 218.

Далее в тексте настоящей отчетности Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды» именуется «Компания».

Компания не имеет дочерних или зависимых компаний.

Информация о собственниках Компании приведена в примечании 24.

#### Органы управления

Высшим органом управления Компании является Единственный участник.

Состав Совета директоров с 10.04.2019г. по 12.02.2020г.:

- Михайлов С.А. - Председатель Совета директоров;
- Беликов К.А.;
- Нейман П.П.

Состав Совета директоров с 13.02.2020г. по 25.02.2020г.:

- Михайлов С.А. - Председатель Совета директоров;
- Нейман П.П.

Состав Совета директоров с 26.02.2020г. по 21.12.2020г.:

- Михайлов С.А. - Председатель Совета директоров;
- Луконин И.С.;
- Нейман П.П.

Состав Совета директоров с 22.12.2020г. по дату утверждения настоящей отчетности:

- Михайлов С.А. - Председатель Совета директоров;
- Нейман П.П.;
- Шемендюк Р.Н.

Единоличным исполнительным органом Компании является Генеральный директор.

С 09.01.2004 г. и по дату утверждения настоящей Финансовой отчетности Генеральным директором Компании является Р. Н. Шемендюк

#### Основная деятельность

Основной вид деятельности Компании – деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными и негосударственными пенсионными фондами на территории Российской Федерации.

Компания осуществляет свою деятельность на основании Лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00636, предоставлена ФСФР России 17.04.2009 г., бессрочно.

Среднесписочная численность сотрудников Компании за 2021 год составляет 13 человек (за 2020 год - 14 человека).

#### Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

По оценке Рейтингового агентства «Эксперт РА» за 2021 год рынок доверительного управления (ДУ) и коллективных инвестиций вырос на 17,6 %, увеличившись на рекордные 1,6 трлн рублей, и достиг 10,9 трлн рублей. Основным драйвером выступили средства ЗПИФов, которые обеспечили более половины абсолютного прироста рынка. Существенный рост объемов активов показали розничные фонды и сегмент индивидуального доверительного управления средствами физических лиц, совокупная доля сегментов в общей структуре рынка достигла 22 %. Наиболее динамичный рост в 2021 году отмечен у паевых фондов.

В истекшем периоде 2022 года руководство Компании наблюдает значительные колебания рыночной стоимости финансовых активов и изменение курсов валют, на фоне ужесточения риторики США и других стран, резкого обострения ситуации на Украине на российской фондовой бирже произошло значительное снижение индексов РТС, московской биржи, акций крупнейших банков и промышленных компаний. Московская биржа была вынуждена приостановить торги из-за резкого падения котировок. Для стабилизации ситуации Центральный банк РФ принял решение о валютных интервенциях

и запрете коротких продаж. В свою очередь США и страны ЕС анонсировали санкции, как против физических и юридических лиц, так и против отдельных секторов экономики, в том числе санкции введены против крупнейших банков России.

Руководство Компании, несмотря на неопределенность в связи с международной обстановкой, надеется, что сможет предпринять все возможные меры по поддержанию деятельности в дальнейшем.

В 2022 году Общество проанализировало влияние пандемии коронавируса на его деятельность и считает, распространение пандемии и ограничительные меры, принимаемые правительством, привели к временному снижению экономической активности Общества, но в целом не повлияли на его деятельность.

## **2. Основные подходы к составлению отчетности**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Компании. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности. Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в представленной ниже учетной политике.

Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО. Данная отчетность не содержит существенных корректировок по сравнению с отчетностью, составленной в соответствии с ОСБУ.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Компании.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

## **3. Ключевые профессиональные суждения и оценки**

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

### Резервы под ожидаемые кредитные убытки

На каждую отчетную дату Компания оценивает резерв под обесценение финансовых активов в сумме ожидаемых кредитных убытков. Фактические убытки, связанные с дефолтом дебиторов, могут превысить оценочные ожидаемые суммы.

### Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2021 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

#### 4. Основные положения Учетной политики

##### Признание доходов

###### Выручка

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Компания признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Для каждой обязанности к исполнению в момент заключения договора Компания определяет, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени. Когда (или по мере того, как) обязанность к исполнению выполняется, Компания признает в качестве выручки часть цены сделки, распределяемую на данную обязанность к исполнению. Цена сделки - это сумма возмещения, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, НДС, если сделка облагается таким налогом).

Выручка от оказания услуг признается по мере исполнения обязательств по соответствующему договору. Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов полученных, в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора.

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, а также от оказания других услуг признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров.

Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов полученных, в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора

###### Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

##### Признание расходов

Расходы по выплате процентов отражаются в бухгалтерском учете с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицированным активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Компания выплачивает установленные законодательством Российской Федерации сборы в зависимости от размера заработной платы сотрудников Компании. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда.

##### Операции с иностранной валютой

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

##### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев

##### Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Компании, если Компания становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Прекращается признание актива только в том случае, если:

- истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от финансового актива - это простой и понятный вариант; или
- Компания передает финансовый актив, и передача прав соответствует требованиям прекращения признания.

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда оно погашено.

Финансовые активы могут быть классифицированы в следующих категориях:

1. По амортизированной стоимости.

Финансовый актив относится к этой категории, если выполнены оба следующих условия:

- финансовые активы предназначены только для получения денежных потоков по договору (не для их продажи), и
- если денежные потоки от актива представляют собой только выплаты основного долга и процентов.

Компания относит к данной категории финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Компании планирует не перепродавать до наступления даты погашения.

2. По справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовый актив относится к этой категории, если соответствует критерию характеристик денежных потоков по договору, а бизнес-модель предназначена для получения денежных потоков по договору и продажи финансовых активов.

3. По справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания относит к данной категории финансовые активы, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые обязательства классифицируются следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Первоначальная оценка.

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по:

- справедливой стоимости: все финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- справедливой стоимости плюс затраты по сделке: все прочие финансовые инструменты (по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход).

Последующая оценка.

Последующая оценка зависит от категории финансового инструмента, и она соответствует названию категории:

Финансовые активы впоследствии оцениваются как по справедливой стоимости, так и по амортизированной стоимости;

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, если не применяется метод справедливой стоимости.

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам. Резерв оценивается на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного актива, резерв под обесценение оценивается в сумме накопленных с момента первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок существования финансового актива. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором. Сумма ожидаемых кредитных убытков определяется на основании обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат и усилий. Оценка производится на индивидуальной основе, а если необходимая информация в отношении индивидуальных финансовых активов недоступна, то на групповой основе.

Кредитный риск определяется по следующей формуле:

$$P_{\text{актив}} = \text{Актив}_{\text{ном}} * \text{ВД},$$

где:

Актив<sub>ном</sub> – стоимость актива на дату расчета резерва,

ВД – вероятность дефолта

Вероятность дефолта определяется в зависимости от рейтинга организации и срока погашения актива.

В целях определения вероятности дефолта для оценки кредитного риска, Общество утверждает следующие рейтинговые агентства:

Эс энд Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings),

"Фитч Рейтингс" (Fitch Ratings),

"Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service),

АО "Эксперт РА",

АО "АКРА".

Кредитный риск по денежным средствам, находящимся во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, не имеющих рейтинга, присвоенного данными рейтинговыми агентствами, и по прочим активам оценивается на основании профессионального суждения.

Если по состоянию на отчетную дату кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, то Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки по такому финансовому активу в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива. Компания оценивает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если в последующем отчетном периоде кредитный риск опять умень-

шился до низкого (т.е. в совокупности он ненамного выше риска, который был при первоначальном признании), то ожидаемые кредитные убытки оцениваются лишь за 12-месячный период.

Если по состоянию на отчетную дату финансовый актив, который не является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, признан кредитно-обесцененным, то Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Компания признает финансовый актив кредитно-обесцененным, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 90 дней.

В случае кредитно-обесцененных финансовых активов при расчете процентного дохода Компания применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива, в противном случае процентный доход определяется путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива (то есть к балансовой стоимости финансового актива без учета резерва под ожидаемые кредитные убытки).

### **Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства**

Актив учитывается как краткосрочный, когда:

- Ожидается, что он будет реализован (продан, потреблен) в срок не более 12 месяцев.
- Актив предназначен для торговли (т.е. продажи или перепродажи).
- Ожидается, что актив будет реализован в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода или актив - это денежные средства или их эквиваленты (без каких-либо ограничений на их ликвидность).

То же самое относится и к обязательствам, при этом, в случае, когда нет безусловного права отложить погашение обязательства не менее чем на 12 месяцев после отчетного периода, оно является краткосрочным.

Все остальные активы и обязательства являются долгосрочными.

### **Основные средства**

Компания отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	<b>Транспортные средства</b>	<b>Вычислительная и оргтехника</b>	<b>Прочие</b>
Срок полезного использования (в годах)	3-8	2-3	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

### **Нематериальные активы**

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анали-

зируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и, с высокой степенью вероятности, принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования.

### **Запасы**

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

### **Задолженность перед поставщиками и подрядчиками**

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

### **Обязательства перед участниками предприятия, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью – взносы участников**

Компания имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью. В соответствии с российским законодательством об обществах с ограниченной ответственностью, каждый участник обладает односторонним правом выхода из состава участников общества. В этом случае общество обязано выплатить участнику его долю в чистых активах по состоянию на момент выхода не позднее шести месяцев по окончании года, в течение которого был осуществлен выход.

Компания применяет поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности - Раскрытие информации о капитале». В соответствии с данными поправками Компания может представлять чистые активы к распределению участнику в составе собственных средств только при выполнении ряда условий. По состоянию на 31 декабря 2021 года (а также на момент окончания всех отчетных периодов, информация о которых представлена в составе сравнительных данных) чистые активы к распределению участнику отвечали требованиям данной поправки и были представлены в финансовой отчетности в составе собственных средств.

### **Налог на добавленную стоимость**

Деятельность Компании, связанная с доверительным управлением паевыми инвестиционными фондами, не облагается налогом на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, включенный в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг), учитывается в стоимости таких товаров (работ, услуг), в том числе основных средств.

### **Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентов совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

### **Оценочные обязательства и условные обязательства**

Оценочное обязательство признается, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности



потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Компания ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Компанией. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

#### **Аренда. Общие положения.**

Компания выступает арендатором по договорам аренды.

Срок аренды определяется исходя из условий договора аренды с учетом опционов на продление и опционов на прекращение договора, с учетом имеющихся планов деятельности Компании.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Компания признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом на протяжении срока аренды.

Краткосрочной считается аренда, планируемый срок которой на момент рассмотрения, составляет менее 12 месяцев.

Как активы, имеющие низкую базовую стоимость, Общество оценивает активы с первоначальной стоимостью менее 300 тыс.руб.

#### **Долгосрочная аренда**

Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды.

На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществлённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Общество представляет активы в форме права пользования, если они не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в отчете о финансовом положении в составе основных средств, по той же статье, по которой представляет принадлежащие ей базовые активы сходного характера.

Для последующего учета активов в форме права пользования Общество использует модель по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей на момент заключения договора аренды, которые включают в себя:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если указанное выше невозможно, то процентная ставка определяется как ставка процента по привлеченным Обществом денежным средствам, действующая на дату расчета арендного обязательства.

Если у Общества нет таких привлеченных средств, то ставка процента берётся равной средней ставке процента по кредитам, предоставленным кредитными организациями финансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договорных отношений (сроку расчета арендного обязательства) по статистическим данным, публикуемым Банком России.

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

## 5. Новые учетные положения.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании и вступили в силу для годовых периодов с 01.01.2021 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2021 год или после этой даты) отсутствуют.

**Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу** (в список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу):

- **Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»:** согласно МСФО (IAS) 16, стоимость актива включает любые затраты на его доставку и подготовку к эксплуатации, включая расходы на проверку надлежащего функционирования актива. Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает компаниям вычитать из стоимости основных средств суммы, полученные от продажи произведенных объектов либо изделий, пока организация готовит данный актив к использованию. Вместо этого компания должна признавать доходы от таких продаж вместе с затратами в составе прибыли или убытка. Для оценки стоимости таких активов организация должна применять МСФО (IAS) 2 «Запасы», без учета амортизации, поскольку актив еще не готов к целевому использованию.

- **Изменения в МСФО (IAS) 37:** согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», обременительным считается договор, по которому неизбежные затраты на исполнение обязательств превышают ожидаемые экономические выгоды. Поправка определяет, какие затраты компания должна включать при оценке убыточности контракта. Так в прямые затраты на исполнение договора входят: дополнительные затраты на исполнение такого договора (например, прямые затраты на оплату труда и материалов); распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров (например распределение амортизационных отчислений по объекту основных средств, который используется для исполнения договора). Так как ранее некоторые организации включали в затраты на исполнение договора только дополнительные затраты, применение поправки позволит признавать большой объем резервов под обременительные договоры.

- **Поправки к МСФО (IAS) 1** выпущены в январе 2020 года (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты), уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода.

Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. Погашение определяется как прекращение обязательства посредством расчета в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации.

- **Поправки к практическим рекомендациям (IFRS PS) 2 «Формирование суждений о существенности»**, в поддержку поправок к IAS 1, с объяснениями и демонстрацией применения «четырёхэтапного процесса определения существенности» к раскрытию информации об учетной политике.

- **Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»** - чтобы удовлетворять критериям признания в рамках применения метода приобретения, идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства должны соответствовать определениям активов и обязательств, изложенным в «Концепции подготовки и представления финансовой отчетности», на дату приобретения.

- **Ежегодные улучшения МСФО:** улучшения включают незначительные изменения в МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты», а также изменения в иллюстративных примерах к МСФО 16 «Аренда».

Изменение в МСФО (IFRS) 1 касается дочерних предприятий, которые впервые применяют МСФО. Дочерней организации разрешат применять освобождение, если она начала применять МСФО позже материнской компании. Организации, которые применяют это освобождение, смогут оценивать накопленные курсовые разницы, показывая суммы, отраженные материнской организацией и накопленные с даты ее перехода на МСФО. Эта поправка также касается ассоциированных и совместных предприятий, которые пользуются тем же освобождением по МСФО (IFRS) 1.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 говорится, какие платежи нужно включать в «10% тест» для прекращения признания финансовых обязательств. Например, в тест не будут включать затраты или платежи в пользу третьих сторон.

В иллюстративном примере 13 к МСФО (IFRS) 16 убрали пример платежей арендодателя, которые относятся к улучшениям арендованного имущества. Такая поправка позволит избежать разногласий в учете улучшений арендованного имущества.

- **Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами толь-

ко в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность.

• **Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки – Поправки к МСФО (IAS) 8** (выпущены в феврале 2021 года, дата вступления в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, в отношении изменений в учетной политике и изменений в бухгалтерских оценках, которые произойдут на эту дату или после этой даты), заменяющие определение изменений в бухгалтерских оценках определением бухгалтерских оценок. Согласно новому определению, бухгалтерские оценки – это «денежные суммы в финансовой отчетности, оценка которых связана с неопределенностью» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).

Совет по МСФО (IASB) поясняет, что изменение в бухгалтерской оценке в результате появления новой информации или развития событий не является исправлением ошибки. Кроме того, эффекты от изменения исходных данных или метода оценки, использованного для расчета бухгалтерской оценки, представляют собой изменения в бухгалтерских оценках, если они не являются результатом исправления ошибок предыдущего периода.

#### 6. Денежные средства и их эквиваленты

Показатель	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках:	4 874	6 096
ПАО «Банк «ФК Открытие»	4 874	6 077
ПАО «Банк ВТБ»	-	19
Наличные деньги в кассе	5	6
Денежные эквиваленты:	30 257	70 053
Банк ГПБ (АО)	30 256	40 033
ПАО «Банк «ФК Открытие»	1	-
ПАО «Банк ВТБ»	-	30 020
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>35 136</b>	<b>76 155</b>

Компанией в 2021 году заключались соглашения о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете с ПАО Банк «ФК Открытие». Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указано: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета. Процентные ставки по неснижаемому остатку в течение 2021 года составляли от 2,30 % до 7,60 %, а за 2020 год составляли от 2,30 % до 5,40 %.

Средняя эффективная ставка процента по сделкам размещения денежных средств в форме неснижаемого остатка на расчетном счете за 2021 год – 4,98%, за 2020 год – 4,09% годовых.

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Moody's для российских банков:

Показатель	На 31.12.2021	На 31.12.2020
■ рейтинг Ваа2	30 256	-
■ рейтинг Ва1	-	40 033
■ рейтинг Ва2	4 875	6 077
■ рейтинг Ваа3	-	30 039
<b>Итого денежных средств в банках</b>	<b>35 131</b>	<b>76 149</b>

По состоянию на 31.12.2021 г., 31.12.2020 г. денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

Для целей составления отчета о движении денежных средств поступление процентов на остаток на расчетном счете не выделяется из общей суммы поступлений процентов (отражается в составе поступлений от инвестиционной деятельности).

#### 7. Депозиты в банках

По состоянию на 31.12.2021 г., 31.12.2020 г. у Компании отсутствовали депозиты. В 2021 году долгосрочные депозиты не размещались, а в 2020 году был возвращен ранее размещенный долгосрочный депозит.

Резерв под обесценение средств в кредитных организациях в 2021 и в 2020 годах не формировался.

#### 8. Дебиторская задолженность

Показатель	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	1 544	3 433
Займы выданные и прочие размещенные средства	243	213
<b>ИТОГО:</b>	<b>1 787</b>	<b>3 646</b>

По состоянию на 31.12.2021 дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами в основном представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2021 год, оплаченное клиентами в начале 2022 года (аналогично на 31.12.2020).

По состоянию на 31.12.2021 на одного крупнейшего дебитора (ООО "УК КапиталЪ ПИФ" (Д.У.) ЗПИФ недвижимости "КапиталЪ-инвестиции в строительство") приходится 1 287 тыс. руб., на 31.12.2020 на 2-х крупнейших дебиторов приходится 3 285 тыс. руб. (ООО "УК КапиталЪ ПИФ" (Д.У.) ЗПИФ недвижимости "КапиталЪ-инвестиции в строительство" - 1565 тыс. руб.; ООО "УК КапиталЪ ПИФ" Д.У. ЗПИФ недвижимости "Жилищная программа" - 1806 тыс. руб.).

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

По состоянию на 31.12.2021 займы выданные и прочие размещенные средства представляет собой депозит, уплаченный по договору аренды помещения, подлежащий возврату по окончании срока действия договора (аналогично на 31.12.2020).

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2021, 2020 годов, по мнению руководства Компании, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2021 (на 31.12.2020) вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной.

## 9. Основные средства

Данные о стоимости приобретения основных средств, выбытия и начисленной амортизации представлены ниже:

Наименование показателя	Транспортные средства	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 01.01.2020 года	3603	357	3960
Накопленная амортизация	(3 290)	(357)	(3 647)
Балансовая стоимость на 01.01.2020 года	313	-	313
поступление	1 022	-	1 022
списание первоначальной стоимости при выбытии	3 603	-	3 603
Амортизационные отчисления	(146)	-	(146)
списание амортизации при выбытии	3 368	-	3 368
Балансовая стоимость на 31.12.2020 года	954	-	954
Стоимость (или оценка) на 31.12.2020 года	1 022	357	1 379
Накопленная амортизация	(68)	(357)	(425)
Балансовая стоимость на 31.12.2020 года	954	-	954
Стоимость (или оценка) на 01.01.2021 года	1 022	357	1 379
Накопленная амортизация	(68)	(357)	(425)
Балансовая стоимость на 01.01.2021 года	954	-	954
Амортизационные отчисления	(204)	-	(204)
Балансовая стоимость на 31.12.2021 года	749	-	749
Стоимость (или оценка) на 31.12.2021 года	1 022	357	1 379
Накопленная амортизация	(272)	(357)	(629)
Балансовая стоимость на 31.12.2021 года	750	-	750

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Компании, составляет на 31.12.2021 г. 357 тыс.руб. (на 31.12.2021 г. 357 тыс.руб., на 01.01.2020 г. 1 061 тыс.руб.).

## 10. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
Стоимость (или оценка) на 01.01.2020 года	317	690	1 007
Накопленная амортизация	(317)	(417)	(734)
Балансовая стоимость на 01.01.2020 года	-	272	272
Выбытие	-	(88)	(88)
Поступление	98	-	98

Амортизационные отчисления	(34)	(13)	(47)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2020 года	415	602	1017
Накопленная амортизация	(351)	(430)	(781)
Балансовая стоимость на 31.12.2020 года	64	172	236
Стоимость (или оценка) на 01.01.2021 года	415	602	1017
Накопленная амортизация	(351)	(430)	(781)
Балансовая стоимость на 01.01.2021 года	64	172	236
Амортизационные отчисления	(44)	(86)	(130)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2021 года	415	602	1017
Накопленная амортизация	(395)	(516)	(911)
Балансовая стоимость на 31.12.2021 года	20	86	106

#### 11. Прочие активы

Наименование показателя	На 31 декабря 2021	На 31 декабря 2020
Расчеты с персоналом	-	3
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	441	649
Запасы	30	56
Итого	471	708

По своему характеру указанные суммы представляют собой в основном prepaid расходы и не являются финансовыми активами.

#### 12. Налог на прибыль

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2021	За год, закончившийся 31.12.2020
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	(218)
Изменение отложенных налогов, связанное возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	4 101	(146)
<b>Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год</b>	<b>4 101</b>	<b>(72)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Компании в 2021 и в 2020 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2021	За год, закончившийся 31.12.2020
Прибыль (убыток) до вычета налогов	(20 722)	313
облагаемая по ставке 20%	(20 722)	313
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	4 144	(63)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(43)	(9)
в том числе:		
Материальная помощь	(45)	(5)
Приобретение подарков к праздникам	(3)	(3)
Штрафы, пени	8	-
Расходы по содержанию офиса	(2)	(1)
Прочие расходы, не принимаемые к налогообложению	(1)	-
<b>Итого налог на прибыль в составе совокупного дохода за отчетный год</b>	<b>4 144</b>	<b>(72)</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц (отражаются по ставке 20%):

Показатель	На 01.01.2020	До- ход/расход за период	На 31.12.2020	До- ход/расход за период	На 31.12.2021
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Оценочное обязательство	218	143	361	235	596
Прочие активы	1	3	4	-	4
Убыток текущего периода	-	-	-	3 866	3 866
<b>ИТОГО:</b>	<b>219</b>	<b>146</b>	<b>365</b>	<b>4 101</b>	<b>4 466</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	-	-	-	-	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистые отложенные налого- вые активы (обязательства)</b>	<b>219</b>	<b>146</b>	<b>365</b>	<b>4 101</b>	<b>4 466</b>

### 13. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2021	На 31 декабря 2020
Обязательства перед поставщиками	26	40
<b>ИТОГО:</b>	<b>26</b>	<b>40</b>

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года.

Просроченной кредиторской задолженности у Компании нет. Компания не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Компания не предоставляла обеспечение по кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Компании, совпадает с её балансовой стоимостью.

### 14. Обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков

Сумма оценочного обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Компания предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

### 15. Прочие обязательства

Показатель	На 31 декабря 2021	На 31 декабря 2020
Задолженность по оплате труда	-	723
Расчеты по социальному страхованию	557	394
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	3	112
<b>ИТОГО:</b>	<b>560</b>	<b>1 229</b>

По своему характеру указанные суммы не являются финансовыми обязательствами.

### 16. Взносы участников

Участником Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, в течение 2021 и 2020 годов является одно юридическое лицо (информация представлена в примечании 24).

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Компании на конец 2021 года составляет 35 000 тыс.руб. (это сумма, внесенная участниками Компании непосредственно в качестве оплаты уставного капитала).

В 2021 и 2020 годах, а также в периоде, истекшем на момент составления настоящей финансовой отчетности, операций внесения взносов участниками Компании или выплаты долей участникам Компании не было.

Единственным участником Компании в июне 2021 года было принято решение о распределении части чистой прибыли по результатам 2008 года в размере 25 000 тыс. рублей, выплата произведена в июле 2021 года. В 2020 году было принято решение (в декабре 2020 года) о распределении части чистой прибыли по результатам 2009 и 2010 годов в размере 60 000 тыс. рублей, выплата произведена в декабре 2020 года.

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

На 31 декабря 2021 года нераспределенная прибыль Компании по данным отчетности, составленной в соответствии с ОСБУ, составила 4 850 тыс.руб. (на 31 декабря 2020 года – 46 471 тыс. руб.).

Поскольку Компания не является акционерным обществом, и никакие ценные бумаги Компании не обращаются на организованном рынке ценных бумаг и не планируются к такому обращению, базовая и разводненная прибыль/(убыток) на

акцию Компания не рассчитывает. Данные о величине прибыли Компании после налогообложения представляют собой, по мнению руководства Компании, адекватную оценку рентабельности взносов участников.

## 17. Выручка

Выручка за 2021 год представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в размере 25 132 тыс. руб. (за 2020 год в размере 44 619 тыс. руб.).

## 18. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2021	За год, закончившийся 31.12.2020
Расходы на оплату труда, в т.ч.	41 182	44 055
<i>взносы с ФОТ</i>	7 794	8 110
Аренда помещений	2 862	3 465
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	1 768	1 360
Командировочные расходы	701	559
Инвентарь, канцелярские расходы, ГСМ и прочее	223	233
Амортизация основных средств	204	146
Амортизация НМА	130	135
Консультационно-информационные услуги	19	5
Расходы на содержание офиса	381	553
Расходы на ремонт и обслуживание оргтехники	36	113
Расходы на аудит	410	410
Расходы на содержание автотранспорта	49	154
Расходы на страхование	51	55
Комиссии за услуги банков	49	62
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	131	203
Членские взносы (СРО)	247	234
Прочие административные расходы	203	257
<b>ИТОГО административные расходы:</b>	<b>48 646</b>	<b>51 999</b>

## 19. Процентные доходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2021	За год, закончившийся 31.12.2020
Процентный доход по банковским депозитам	2 422	5 918
Процентные доходы на остаток на счетах в банках	332	543
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>2 754</b>	<b>6 461</b>

## 20. Управление финансовыми рисками

### Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Компании 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 Компании по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

### Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Компании и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Компании имеются/ имелись следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2021	На 31 декабря 2020
Денежные средства и их эквиваленты	35 136	76 155
Дебиторская задолженность	1 787	3 646
<b>ИТОГО</b>	<b>36 923</b>	<b>79 801</b>

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Компании отсутствуют/ отсутствовали.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Компании, приведены выше (в примечании 6). Данные о дебиторской задолженности приведены в примечании 8.

#### **Рыночный риск**

Компания подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

##### Валютный риск

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 Компании.

В связи с отсутствием в отчетном периоде операций и договоров в иностранной валюте хеджирование валютных рисков не требуется, валютный риск у Компании отсутствует.

##### Риск процентной ставки

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 Компании риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Компании следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Компании процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Данные об эффективных процентных ставках по имеющимся процентным активам приведены в примечаниях 6, 7.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и не влечет за собой процентных расходов.

В связи с отсутствием в отчетном периоде финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Компании хеджирование рисков изменения процентных ставок не проводилось.

##### Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращаемые на рынке.

В связи с отсутствием в отчетном периоде у Компании финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, не проводились, риск рыночных цен у Компании отсутствует.

##### **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. Компания минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать сроки обязательств по расходам Компании и необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В части управления ликвидностью Компания контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательствах приведены в примечаниях 6, 7, 8, 13.

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

##### **Прочие риски**

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Компании. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Компанию.

Деятельность Компании, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, невозможности своевременного размещения информации, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Компания планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компании в результате несоблюдения законодательства или неэффективной орга-



низации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

Для минимизации правового риска Компанией проводится периодический мониторинг законодательства. Процедуры выполнения операций в Компании, обеспечивающие соблюдение законодательства, устанавливаются внутренними регламентирующими документами в процессе управления Компанией с закреплением контролирующих подразделений.

Риск потери деловой репутации представляет собой риск потери части доходов или капитала в связи с негативным общественным мнением в отношении Компании. В целях минимизации риска потери деловой репутации в соответствии с характером и масштабами деятельности Компании в 2021 году применялись следующие основные подходы: постоянный контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации, в том числе законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма, проверка и оценка деловой репутации контрагентов при совершении сделок, анализ и обязательная подготовка ответов поступающих жалоб и претензии.

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании требованиям действующего законодательства, внутренних регламентов проведения операций, их нарушения работниками Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий), недостаточности функциональных возможностей применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Компания управляет операционным риском в целях обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного риска.

В целях снижения операционного риска Компания организует и устанавливает процедуры внутреннего контроля за проведением операций. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения, документирования и сверки, соответствие требованиям законодательства и внутренних регламентов, разработку планов по поддержанию деятельности в нестандартных ситуациях, обучение персонала.

## 21. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г. – составляет сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Компании.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

Показатель	На 31.12.2021 г.		На 31.12.2020 г.	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
Норматив достаточности собственных средств управляющей компании	32 125	20 000	73 343	20 000

## 22. Условные обязательства

### Судебные разбирательства

Судебные разбирательства в отношении имущества Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года отсутствуют.

### 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.

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 Компании 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 Компании, что может привести к существенным последствиям.

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

#### Арендные обязательства

В ходе обычной деятельности Компания заключает договоры аренды помещения для размещения офиса и машиноместа. 31 декабря 2021 года досрочно расторгнут договор операционной аренды помещения и 01 января 2022 года заключен новый договор операционной аренды. Договор аренды машиноместа был заключен в 2021 году, срок его действия истечет в 2022 году (2020 года Компанией был заключен договор операционной аренды помещения, срок которого истек в 2021 году, и договор аренды машиноместа). Договоры аренды помещения для размещения офиса и аренды машиноместа заключаются, как правило, сроком на 11 месяцев.

#### Обязательства кредитного характера

Компания не выдавала обеспечений по обязательствам третьих лиц.

### **23. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2021 и 2020 годах экономические условия продолжают ограничивать объем активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

#### **Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.**

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается на основе котированных рыночных цен.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевого ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости.

#### **Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.**

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Компании использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Компании, справедливая стоимость размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2021 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	35 136	-	-	35 136	35 136
Дебиторская задолженность	-	-	1 787	1 787	1 787
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>36 136</b>	-	<b>1 787</b>	<b>36 923</b>	<b>36 923</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	26	26	26
<b>Итого финансовых обязательств</b>	-	-	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2020 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	76 155	-	-	76 155	76 155
Дебиторская задолженность	-	-	3 646	3 646	3 646
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>76 155</b>	-	<b>3 646</b>	<b>79 801</b>	<b>79 801</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	40	40	40
<b>Итого финансовых обязательств</b>	-	-	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>

#### 24. Операции со связанными сторонами

С 2010 года и по дату утверждения настоящей отчетности единственным участником Компании является Акционерное общество «Группа КапиталЪ Управление активами».

Наиболее вышестоящей материнской организацией для Компании является Акционерное общество «Капитал». Конечными бенефициарами Компании являются: Федун Леонид Арнольдович и Алекперов Вагит Юсуфович.

К прочим связанным сторонам относятся компании, принадлежащие к той же группе лиц, к которой принадлежит Компания, но не являющиеся для Компании дочерними или ассоциированными.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2021 г.	За год, закончившийся 31.12.2020 г.
<b>Операции с прочими связанными сторонами:</b>		
Расходы, признанные в отчете о совокупном доходе:		
Административные расходы / Аренда	-	(719)
<b>Операции с ключевым управленческим персоналом</b>		
Прочие обязательства		
на конец года	(587)	(217)
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, признанное в отчете о совокупном доходе	(8 255)	(8 076)

К ключевому управленческому персоналу относится только генеральный директор Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой расходы на оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами, а также расходы на добровольное медицинское страхование и необходимые сборы в бюджет.

#### 25. События после отчетной даты

02 марта 2022 г. было принято решение собственником Компании внести финансовую помощь в размере 2 500 тыс.руб., средства внесены 05 марта 2022 г. Иные события, произошедшие в период между отчетной датой и датой подписания данной финансовой отчетности, способные оказать существенное влияние на финансовое состояние Компании, отсутствуют.

Генеральный директор  
 ООО «УК КапиталЪ ПФО»



*[Handwritten signature]*

Р.Н. Шемендюк  
 «31» марта 2022 г.



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 2806 Варцад листов.  
"14" апрель 2022