

**ООО «УК КапиталЪ ПИФ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)  
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

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

**СОДЕРЖАНИЕ**

Наименование документа	Страница
Аудиторское заключение	3
Финансовая отчетность, в т.ч.:	6
<i>Отчет о финансовом положении</i>	
<i>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>	7
<i>Отчет об изменениях капитала</i>	8
<i>Отчет о движении денежных средств</i>	9
Примечания к финансовой отчетности	10



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**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 2020 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 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 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.



## **Прочие сведения**

Аудит финансовой отчетности ООО «УК КапиталЪ ПИФ» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, был проведен другим аудитором (ООО «Консультационная фирма «Деловая Перспектива», предыдущее наименование – ООО «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива»), который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 07.05.2020 г.

### **Ответственность руководства 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.

### **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 руководством 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.

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

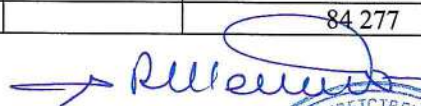
«14» апреля 2021 г.

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

Отчет о финансовом положении на 31.12.2020 г.  
 (в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	76 155	92 635
Депозиты в банках	7	-	44 057
Дебиторская задолженность	8	3 646	4 584
Основные средства	9	954	313
Прочие активы	11	708	1 851
Отложенные налоговые активы	12	365	219
Нематериальные активы	10	236	272
Требования по текущему налогу на прибыль		2 213	2 431
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>84 277</b>	<b>146 362</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность	13	40	32
Обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков	14	1 537	1 091
Прочие обязательства	15	1 229	4 009
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-
Отложенное налоговое обязательство	12	-	-
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 806</b>	<b>5 132</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Взносы участников	16	35 000	35 000
Нераспределенная прибыль		46 471	106 230
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>		<b>81 471</b>	<b>141 230</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>84 277</b>	<b>146 362</b>

Генеральный директор  
 09.04.2021



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 31.12.2020 г.  
(в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка	17	44 619	54 409
Административные расходы	18	(51 999)	(78 806)
Операционная прибыль (убыток)		(7 380)	(24 397)
Процентные доходы	19	6 461	9 990
Прочие доходы		1 232	14 597
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		313	190
Налог на прибыль	12	(72)	(82)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		241	108
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>241</b>	<b>108</b>

Генеральный директор  
09.04.2021



Р.Н. Шемендюк

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

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2020 г.  
(в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим	Взносы участников	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2019 года		35 000	106 122	141 122
Совокупный доход		-	108	108
Остаток на 31 декабря 2019 года		35 000	106 230	141 230
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

Генеральный директор  
09.04.2021



Р.Н. Шемендюк



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

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2020 г.  
 (в тысячах рублей)

Наименование показателя	Прим.	2020 год	2019 год
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>			
Поступления вознаграждения по договорам доверительного управления		45 674	66 610
Платежи поставщикам		(7 937)	(15 568)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(44 879)	(57 233)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(200)	(308)
<b>Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль</b>		<b>(7 342)</b>	<b>(6 499)</b>
Налог на прибыль уплаченный		-	(2 913)
<b>Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(7 342)</b>	<b>(9 412)</b>
<b>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Возврат депозитов		43 000	180 000
Размещение депозитов		-	(135 000)
Проценты полученные		7 517	9 462
Приобретение НМА		(98)	-
Приобретение ОС		(1 022)	
Поступления от продажи ОС		1 466	
<b>Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>50 863</b>	<b>54 462</b>
<b>Поток денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды уплаченные		(60 000)	-
<b>Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого приращение (уменьшение) денежных средств денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(16 479)</b>	<b>45 050</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6	92 635	47 585
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6	76 156	92 635

Генеральный директор  
 09.04.2021



*Р.Н. Шемендук*

Р.Н. Шемендук

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания КапиталЪ Паевые Инвестиционные Фонды» за год, закончившийся 31.12.2020 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 31.12.2020г.: 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 18.09.2018г. по 09.04.2019г.:

- Михайлов С.А. - Председатель Совета директоров;

- Ходарин Г.В.;

- Беликов К.А.

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 2020 год составляет 14 человек (за 2019 год - 23 человека).

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

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подвело предварительные итоги четвертого квартала и всего 2020 года на рынке доверительного управления. По оценке агентства, объем активов под управлением 15 крупнейших управляющих компаний (УК) достиг в конце декабря 7,9 трлн руб. За год активы выросли почти на 1,2 трлн руб., за четвертый квартал рост составил 245 млрд руб., или 3,2%. Это заметно ниже результатов предыдущих двух кварталов и четвертого квартала 2019 года, тогда ежеквартальный прирост составлял 4,8–5,1%. Основным драйвером роста рынка в четвертом квартале, как и в целом за год, стали средства частных инвесторов. По оценкам «Ъ», основанным на данных Investfunds, за минувший год они вложили в розничные ПИФы свыше 200 млрд руб., причем только в четвертом квартале объем превысил 73 млрд руб. Управляющие компании отмечают рост интереса к закрытым ПИФам. На фоне низких ставок по вкладам, а также нововве-



дений в налоговом законодательстве в 2021 году (введение налога с депозитов физических лиц) спрос на инструменты рынка коллективных инвестиций продолжит рост. В настоящее время руководство Компании производит анализ возможного воздействия изменяющихся макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

## **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 31.12.2020 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 Рейтинг" (S&P Global Ratings),

"Фитч Рейтинг" (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 пользования.

### **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 2020 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 01.01.2020 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2020 год или после этой даты):

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8** (вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты) и относятся к определению существенной информации.

Согласно новому определению информация является существенной, если ее пропуск, искажение или утаивание дает основание предполагать, что это может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе финансовых отчетов, которые предоставляют финансовую информацию о конкретной отчитывающейся по МСФО организации.

Поправки к МСФО (IAS) 1 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 и 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.

- **Новая версия Концептуальных основ МСФО** (вступила в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), призвана максимально сократить масштаб несогласованностей и упростить процесс подготовки финансовой отчетности. Среди новшеств: устранены пробелы по измерениям, например, когда начинать использовать историческую стоимость; более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации; гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности; улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»; разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**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):

- **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 только 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 31.12.2020 г.	На 31.12.2019 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках:	6 096	7 555
ПАО «Банк «ФК Открытие»	6 077	7 503
ПАО «Банк ВТБ»	19	46
Наличные деньги в кассе	6	6



Денежные эквиваленты:	70 053	85 080
Банк ГПБ (АО)	40 033	-
ПАО «Банк «ФК Открытие»	-	85 080
ПАО «Банк ВТБ»	30 020	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>76 155</b>	<b>92 635</b>

Компанией в 2020 году заключались соглашения о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете с ПАО Банк «ФК Открытие» и ПАО «Банк ВТБ». 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 2020 года составляли от 2,30 % до 5,40 %, а за 2019 год составляли от 4% до 6,7%.

Средняя эффективная ставка процента по сделкам размещения денежных средств в форме неснижаемого остатка на расчетном счете за 2020 год – 4,09%, за 2019 год – 6,05% 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 31.12.2020 г.	На 31.12.2019 г.
■ рейтинг Ba1	40 033	-
■ рейтинг Ba2	6 077	92 583
■ рейтинг Baa3	30 039	46
<b>Итого денежных средств в банках</b>	<b>76 155</b>	<b>92 629</b>

По состоянию на 31.12.2020 г., 31.12.2019 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

Наименование банка	На 31.12.2020			На 31.12.2018		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость
ПАО Банк ВТБ	-	-	-	44 057	44 057	44 057
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 057</b>	<b>44 057</b>	<b>44 057</b>

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества размещенных депозитов с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Moody's для российских банков:

Показатель	На 31.12.2020 г.	На 31.12.2019 г.
рейтинг Ваа3	-	44 057
<b>Итого денежных средств в банках</b>	<b>-</b>	<b>44 057</b>

Размещенный на конец 2019 года депозит имеет срок погашения - январь 2020 года.

Процентная ставка по размещенному депозиту на конец 2019 года составляла 6,9%.

Средняя эффективная ставка процента по депозитам за 2020 год – 5,03%, за 2019 год – 7,07% годовых.

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Компании, совпадает с их балансовой стоимостью.

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

Выверка изменений резерва под обесценение средств в кредитных организациях:

Резерв под обесценение средств в кредитных организациях в 2020 и в 2019 годах не формировался.

#### 8. Дебиторская задолженность

Показатель	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	3 433	4 488
Займы выданные и прочие размещенные средства	213	-
Расчеты с прочими дебиторами	-	96
<b>ИТОГО:</b>	<b>3 646</b>	<b>4 584</b>

По состоянию на 31.12.2020 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами в основном представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2020 год, оплаченное клиентами в начале 2021 года. (Аналогично на 31.12.2019 г.).

По состоянию на 31.12.2020 г. 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.), на 31.12.2019 г. на 2-х крупнейших дебиторов приходится 3 546 тыс. руб. (ООО "УК КапиталЪ ПИФ" (Д.У.) ЗПИФ недвижимости "КапиталЪ-инвестиции в строительство" -



1 739 тыс. руб.; ООО "УК КапиталЪ ПИФ" Д.У. ЗПИФ недвижимости "Жилищная программа" - 1 807 тыс. руб.). Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

По состоянию на 31.12.2020 г. займы выданные и прочие размещенные средства представляет собой депозит, уплаченный по договору аренды помещения, подлежащий возврату по окончании срока действия договора. На 31.12.2019 г. такой актив отсутствует.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2020, 2019 годов, по мнению руководства Компании, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2020 г. (на 31.12.2019 г.) 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	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 01.01.2019 года	730	3603	569	4902
Накопленная амортизация	(604)	(2 349)	(569)	(3 522)
Балансовая стоимость на 01.01.2019 года	127	1254	-	1380
списание первоначальной стоимости при выбытии	(730)	-	(212)	(942)
Амортизационные отчисления	(101)	(940)		(1 041)
списание амортизации при выбытии	704	-	212	916
Балансовая стоимость на 31.12.2019 года	-	313	-	313
Стоимость (или оценка) на 31.12.2019 года	-	3 603	357	3 960
Накопленная амортизация	-	(3290)	(357)	(3647)
Балансовая стоимость на 31.12.2019 года	-	313	-	313
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

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Компании, составляет на 31.12.2020 г. 357 тыс.руб. (на 31.12.2019 г. 1 061 тыс.руб., на 01.01.2019 г. 1 597 тыс.руб.).

## 10. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
Стоимость (или оценка) на 01.01.2019 года	365	690	1 055
Накопленная амортизация	(303)	(237)	(540)
Балансовая стоимость на 01.01.2019 года	62	453	515
Выбытие	(48)	-	(48)
Амортизационные отчисления	(14)	(180)	(195)
Балансовая стоимость на 31.12.2019 года	-	272	272
Стоимость (или оценка) на 31.12.2019 года	317	690	1 007



Накопленная амортизация	(317)	(417)	(734)
Балансовая стоимость на 31.12.2019 года	-	272	272
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)
Балансовая стоимость на 31.12.2020 года	64	171	235
Стоимость (или оценка) на 31.12.2020 года	98	602	700
Накопленная амортизация	(34)	(430)	(464)
Балансовая стоимость на 31.12.2020 года	64	172	236

#### 11. Прочие активы

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Расчеты с персоналом	3	10
Расчеты по социальному страхованию	-	660
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	649	1 129
Запасы	56	52
Итого	708	1 851

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

#### 12. Налог на прибыль

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2020 г.	За год, закончившийся 31.12.2019 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(218)	(72)
Изменение отложенных налогов, связанное возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	(146)	(10)
<b>Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год</b>	<b>(72)</b>	<b>(82)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Компании в 2020 и в 2019 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 31.12.2020 г.	За год, закончившийся 31.12.2018 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	313	190
облагаемая по ставке 20%	313	190
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(63)	(38)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(9)	(44)
в том числе:		
Материальная помощь сотрудникам	(5)	(15)
Приобретение подарков к праздникам	(3)	(10)
Штрафы, пени	-	(2)
Расходы по содержанию офиса	(1)	(13)
Прочие расходы, не принимаемые к налогообложению	-	(4)
<b>Итого налог на прибыль в составе совокупного дохода за отчетный год</b>	<b>(72)</b>	<b>(82)</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 01.01.2019	До- ход/расход за период	На 31.12.2019	До- ход/расход за период	На 31.12.2020
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Оценочное обязательство	254	(36)	218	143	361
Прочие активы	1	-	1	3	4
<b>ИТОГО:</b>	<b>255</b>	<b>(36)</b>	<b>219</b>	<b>146</b>	<b>365</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	(25)	25	-	-	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>(25)</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистые отложенные налого- вые активы (обязательства)</b>	<b>230</b>	<b>(11)</b>	<b>219</b>	<b>146</b>	<b>365</b>

### 13. Кредиторская задолженность

Показатель	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Обязательства перед поставщиками	40	32
<b>ИТОГО:</b>	<b>40</b>	<b>32</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 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Задолженность по оплате труда	723	1 827
Расчеты по социальному страхованию	394	1 885
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	112	298
<b>ИТОГО:</b>	<b>1 229</b>	<b>4 009</b>

По своему характеру указанные суммы не являются финансовыми обязательствами.

### 16. Взносы участников

Участником Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, в течение 2020 и 2019 годов является одно юридическое лицо (информация представлена в примечании 24).

В соответствии с учредительными документами, уставный капитал Компании на конец 2020 года составляет 35 000 тыс.руб. (это сумма, внесённая участниками Компании непосредственно в качестве оплаты уставного капитала).

В 2020 и 2019 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 декабре 2020 года было принято решение о распределении части чистой прибыли по результатам 2009 и 2010 годов в размере 60 000 тысяч рублей, выплата произведена в декабре 2020 года. В 2019 году чистая прибыль не распределялась.

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 2020 года нераспределенная прибыль Компании по данным отчетности, составленной в соответствии с ОСБУ, составила 46 471 тыс.руб. (на 31 декабря 2019 года – 106 230 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 2020 год представляет собой выручку от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами в размере 44 619 тыс. руб. (за 2019 год в размере 54 409 тыс. руб.).

### 18. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2020 г.	За год, закончившийся 31.12.2019 г.
Расходы на оплату труда, в т.ч.	44 055	62 892
<i>взносы с ФОТ</i>	<i>8 110</i>	<i>11 139</i>
Аренда помещений	3 465	8 291
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	1 360	1 196
Командировочные расходы	559	970
Инвентарь, канцелярские расходы, ГСМ и прочее	233	478
Амортизация основных средств	146	1 111
Амортизация НМА	135	243
Реклама	-	852
Консультационно-информационные услуги	5	63
Расходы на содержание офиса	553	1 099
Расходы на ремонт и обслуживание оргтехники	113	181
Расходы на аудит	410	510
Расходы на содержание автотранспорта	154	207
Расходы на страхование	55	94
Комиссии за услуги банков	62	59
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	203	197
Членские взносы (СРО)	234	170
Прочие административные расходы	257	193
<b>ИТОГО административные расходы:</b>	<b>51 999</b>	<b>78 806</b>

### 19. Процентные доходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2020 г.	За год, закончившийся 31.12.2019 г.
Процентный доход по банковским депозитам	5 918	8 155
Процентные доходы на остаток на счетах в банках	543	1 835
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>6 461</b>	<b>9 990</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 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты	76 155	92 635
Размещенные депозиты	-	44 057
Дебиторская задолженность	3 646	4 584
<b>ИТОГО</b>	<b>79 801</b>	<b>141 276</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 размещенных депозитах приведены в примечании 7, о дебиторской задолженности – 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, обращающиеся на рынке.

В связи с отсутствием в отчетном периоде у Компании финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и финансовых активов, имеющих 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**

Общезакономерные 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 организации 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 2020 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 соответствие 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 31.12.2020 г. и 31.12.2019 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 31.12.2020 г.		На 31.12.2019 г.	
	Фактическое	Нормативное	Фактическое	Нормативное
Норматив достаточности собственных средств управляющей компании	73 343	20 000	131 555	20 015

## 22. Условные обязательства

### Судебные разбирательства

Судебные разбирательства в отношении имущества Компании по состоянию на 31 декабря 2020 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.

На конец 2020 года Компанией был заключен договор операционной аренды помещения, срок которого истечет в 2021 году, и договор аренды машиноместа (на конец 2019 года Компанией было заключено два договора операционной аренды помещений, срок которых истек в 2020 году, и два договора аренды машиномест).

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 2020 и 2019 годах экономические условия продолжают ограничивать объём 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 долевых 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 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
Депозиты в банках	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	3 646	3 646	3 646
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>76 155</b>	<b>-</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>-</b>	<b>-</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2019 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	92 635	-	-	92 635	92 635
Депозиты в банках	-	44 057	-	44 057	44 057
Дебиторская задолженность	-	-	4 584	4 584	4 584
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>92 635</b>	<b>44 057</b>	<b>4 584</b>	<b>141 276</b>	<b>141 276</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	32	32	32
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>32</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 31.12.2020 г.	За год, закончившийся 31.12.2019 г.
<b>Операции с единственным участником Компании:</b>		
Расходы, признанные в отчете о совокупном доходе:		
Административные расходы/ Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	-	(110)
<b>Операции с прочими связанными сторонами:</b>		
Расходы, признанные в отчете о совокупном доходе:		
Административные расходы / Аренда	(719)	(8 291)
<b>Операции с ключевым управленческим персоналом</b>		
Прочие обязательства		
на конец года	(217)	(888)
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, признанное в отчете о совокупном доходе	(8 076)	(8 887)

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**

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 ПИФ»

Р.Н. Шемендюк



«09» апреля 2021 г.









Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 28 двадцать восемь листов.  
" 14 " апреля 2021 г.