

Общество с ограниченной ответственностью

Управляющая компания «Арикапитал»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности за 2019 год и**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

| | |
|--|----|
| Содержание | 2 |
| Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года..... | 3 |
| Аудиторское заключение..... | 4 |
| Отчет о финансовом положении..... | 6 |
| Отчет о совокупном доход..... | 7 |
| Отчет о движении денежных средств..... | 8 |
| Отчет об изменениях капитала..... | 9 |
| 1 Основные виды деятельности..... | 10 |
| 2 Операционная среда Компании..... | 10 |
| 3 Основа подготовки..... | 11 |
| 4 Основные принципы учетной политики..... | 11 |
| 5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток..... | 23 |
| 6 Денежные средства и их эквиваленты..... | 23 |
| 7 Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах..... | 24 |
| 8 Дебиторская задолженность..... | 24 |
| 9 Прочие активы..... | 24 |
| 10 Кредиторская задолженность..... | 24 |
| 11 Резервы – оценочные обязательства..... | 25 |
| 12 Капитал..... | 25 |
| 13 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы..... | 25 |
| 14 Процентные доходы..... | 25 |
| 15 Ценные бумаги по справедливой стоимости..... | 25 |
| 16 Расходы на персонал..... | 25 |
| 17 Общие и административные расходы..... | 26 |
| 18 Налог на прибыль..... | 26 |
| 19 Управление рисками..... | 29 |
| 20 Управление рисками капитала..... | 36 |
| 21 Условные обязательства..... | 36 |
| 22 Справедливая стоимость финансовых инструментов..... | 38 |
| 23 Операции со связанными сторонами..... | 41 |
| 24 События после отчетной даты..... | 41 |

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА

Мы подготовили годовую финансовую отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2019 года, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» (далее Компания) на конец отчетного периода, а также результаты деятельности и движение денежных средств за отчетный период в соответствии с Международными Стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

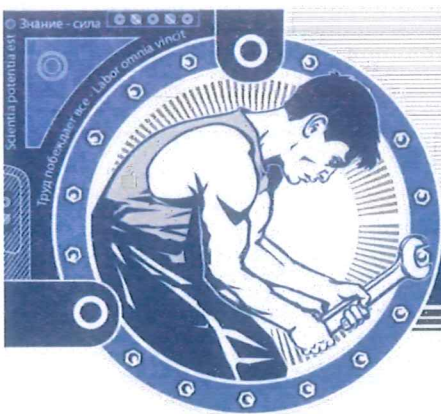
- 1) выбор надлежащих принципов учета и их последовательное применение;
- 2) применение обоснованных и осмотрительных суждений и оценок;
- 3) заявление о подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО, если они имели место быть, в примечаниях к финансовой отчетности;
- 4) подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно;
- 5) разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- 6) поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющего в любой момент с достаточной степенью точности показать финансовое положение Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- 7) принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- 8) предотвращение и выявление фактов мошенничества и злоупотреблений.

Финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности Компании, за период, закончившийся 31 декабря 2019 г., приведенной в соответствие с МСФО.

Генеральный директор



Третьяков Алексей Викторович
24.04.2020



- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Арикапитал»

Аудиторское заключение

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, 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 аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

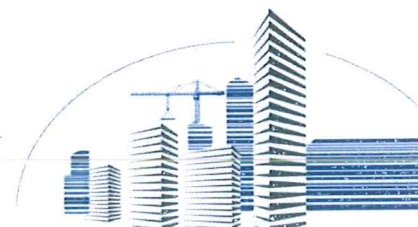
Ответственность руководства

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 Компании 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 Компанию, прекратить ее 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 выпуске 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) 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;

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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 Компании, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО «2К»

Москва, 24 апреля 2020 года

Генеральный директор

Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» (ООО УК «Арикапитал»)

Место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, пом. 1, эт. 23.

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц записи о юридическом лице, выданное Межрайонной инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве от 15 ноября 2012 г. серия 77 № 015506105 ОГРН 1127747149155

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

Место нахождения: 127055, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4,

Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

Основной государственный регистрационный номер: 1027700031028

Членство в профессиональном аудиторском объединении: СРО Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 12006011970



Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года
 (в тысячах российских рублей)

| | Примечание | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|---------------|---------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 | 6 763 | 301 |
| Основные средства | | 78 | 129 |
| Нематериальные активы | | 447 | - |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | | 1 000 | 40 682 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 5 | 35 000 | - |
| Дебиторская задолженность | 8 | 1 758 | 1 539 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | | - | 150 |
| Отложенные налоговые активы | 18 | 1 279 | 1 570 |
| Прочие активы | 9 | 1 054 | 276 |
| Итого активов | | 47 378 | 44 647 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Кредиторская задолженность | 10 | 173 | 102 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | | 61 | - |
| Прочие обязательства | 11 | 2 233 | 1 255 |
| Итого обязательств | | 2 467 | 1 356 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 12 | 42 160 | 42 160 |
| Добавочный капитал | 12 | 2 000 | 2 000 |
| Нераспределенная прибыль (накопленный убыток) | | 751 | (869) |
| Итого капитал | | 44 911 | 43 291 |
| Всего капитала и обязательств | | 47 378 | 44 647 |

Генеральный директор

Третьяков Алексей Викторович
 24.04.2020



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

| Доходы и расходы | Примечание | 2019 | 2018 |
|---|------------|--------------|----------------|
| Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы | 13 | 16 999 | 12 055 |
| Процентные доходы | 14 | 3 276 | 2 628 |
| Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми через прибыль и убыток | 15 | 1 534 | - |
| Расходы на персонал | 16 | (13 988) | (10 662) |
| Общие и административные расходы | 17 | (5 715) | (7 292) |
| Прочие операционные доходы расходы | | - | 3 |
| Прочие расходы | | (15) | (1) |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | | 2 090 | (3 269) |
| | | | |
| Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе: | 18 | | |
| доход (расход) по текущему налогу на прибыль | | (470) | 433 |
| доход (расход) по отложенному налогу на прибыль | | (179) | - |
| | | (291) | 433 |
| Прибыль/(убыток) после налогообложения | | 1 620 | (2 836) |
| | | | |
| Общий совокупный доход (убыток) за год | | 1 620 | (2 836) |

Генеральный директор



Третьяков Алексей Викторович
 24.04.2020

*Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)*

| | 2019 | 2018 |
|--|--------------|----------------|
| Потоки денежных средств от операционной деятельности | | |
| Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные | 16 512 | 11 663 |
| Проценты полученные | 2 582 | 2 501 |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам | (13 032) | (11 431) |
| Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги | (6 391) | (6 018) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | (163) | (361) |
| Уплаченный налог на прибыль | (118) | |
| Сальдо денежных потоков от операционной деятельности | (610) | (3 646) |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемыми через прибыль и убыток | (32 697) | - |
| Поступления за минусом платежей от размещения средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 39 800 | 1 553 |
| Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности | 7 103 | 1 553 |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | - | - |
| Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками) | - | 2 156 |
| Чистые денежные потоки от финансовой деятельности | - | 2 156 |
| Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах | 6 493 | 63 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 303 | 240 |
| Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 6 796 | 303 |

Генеральный директор



Третьяков Алексей Викторович
24.04.2020

Отчета о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
 Отчет об изменениях капитала год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (в тысячах российских рублей)

| | Уставный капитал | Добавочный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|--|------------------|--------------------|--|---------------|
| Остаток на 1 января 2018 | 40 004 | 2 000 | 1 967 | 43 971 |
| Увеличение капитала | 2 156 | - | - | 2 156 |
| Прибыль (убыток) после налогообложения | - | - | (2 836) | (2 836) |
| Остаток на 31 декабря 2018 | 42 160 | 2 000 | (869) | 43 291 |
| Прибыль (убыток) после налогообложения | - | - | 1 620 | 1 620 |
| Остаток на 31 декабря 2019 | 42 160 | 2 000 | 751 | 44 911 |

Генеральный директор



Третяков Алексей Викторович
 24.04.2020

Отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО УК «Арикапитал» (далее – «Компания»). Компания осуществляет доверительное управление следующими паевыми инвестиционными фондами;

Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Чистые деньги»;

Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Глобальные инвестиции»;

Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Арикапитал – Рублевые сбережения»;

Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Харизматичные акции».

Компания была создана и зарегистрирована физическими лицами в России как Общество с ограниченной ответственностью 15 ноября 2012 года.

Компания работает на основании лицензии № 21-000-1-00952 от 31.01.2013 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России. Компания является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка с 2017 года.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, пом. 1, эт. 23.

По состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года владельцами Компании является группа физических лиц:

| Совладельцы | Доля владения на | Доля владения на |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Третьяков Алексей Валерьевич | 46,50% | 46,50% |
| Пивков Роман Викторович | 41,50% | 41,50% |
| Пронякин Сергей Викторович | 7,00% | 7,00% |
| Газаров Валерий Михайлович | 5,00% | 5,00% |

2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

3 Основа подготовки

а) Заявление о соответствии

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

б) База (базы) оценки, использованная (использованные) при составлении финансовой отчетности

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, которые отражаются по справедливой стоимости.

4 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

а) Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Руководство использовало ряд оценок и суждений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных обязательств, при подготовке данной финансовой отчетности.

Наиболее значимые сферы, требующие использования оценочных суждения и допущений, включают:

- оценочные обязательства по неиспользованным отпускам;
- признание отложенного налогового актива;
- резервы по сомнительным долгам;
- условные обязательства

оценочные обязательства по неиспользованным отпускам

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства и при условии, что размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Формирование оценочных обязательств неотъемлемо связано с наличием значимых суждений и оценок в этом отношении руководства.

признание отложенного налогового актива

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что достаточная налогооблагаемая прибыль будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых параметрах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценок, или если эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативный эффект на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если оценка реализации отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

резервы по ожидаемым кредитным убыткам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ожидаемых кредитных убытков являются результатом моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

условные обязательства

По своей природе, условные обязательства будут определены наступлением или не наступлением одного или более будущих событий. Оценка условных обязательств неотъемлемо связана с формированием значимых суждений и оценок в отношении последствий будущих событий.

б) Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса, и предложения, когда Компания находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Компания становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как приведенная стоимость всех денежных убытков, т.е. разницы между денежными средствами в пользу Компании по договору с покупателем и денежными средствами, которые Компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Компания признает оценочный резерв:

по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибылей и убытков.

по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Условия обесценения исходя из ожидаемых кредитных убытков, не применяются к долевым инструментам.

Будущие кредитные убытки по существенным контрагентам определяются с учетом кредитного рейтинга конкретного контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта. Компания признает кредитные убытки за весь срок действия инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении, а признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Обратная корректировка сумм обесценения активов

Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

Прекращение признания финансовых инструментов. Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает все риски и выгоды, связанные с этим активом. Любые права или обязательства, связанные с передачей актива, отражаются отдельно как активы или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

c) *Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте*

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

d) *Непрерывность деятельности*

Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

e) *Описание изменений учетной политики, их причин и характера*

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года и позднее применительно к ее деятельности.

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2019 году

Следующие новые стандарты и поправки к существующим стандартам были применены Компанией впервые в 2019 году:

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года. Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее. Кроме того, требования к раскрытиям информации, содержащиеся в МСФО (IFRS) 16, в целом не применялись к сравнительной информации.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Компания определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения. Теперь Компания оценивает, является ли договор в целом

или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется далее.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Компания применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Компания как арендатор

Компания арендует объект недвижимости. Компания раньше классифицировала договора аренды как операционную аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Компанию, по существу, все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Компания не признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде объекта недвижимости – т.е. эта аренда не отражается на балансе

Применения МСФО (IFRS) 16 не оказала влияние на финансовую отчетность

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены и применимы к Компанией, но еще не вступили в силу на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который определяет принципы признания, измерения, представления и раскрытия заключенных договоров страхования. Новый стандарт заменит МСФО 4 и вступит в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2021 года или после этой даты. Компания не ожидает, что стандарт окажет существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Концептуальные основы представления финансовых отчетов

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил единый набор концепций для представления финансовых отчетов, заменяющий прежнюю версию Концептуальных основ. Пересмотренные Концептуальные основы вступят в силу с 1 января 2020 года. Разрешено досрочное применение стандарта для компаний, которые используют его для разработки учетной политики, когда к конкретной операции не применяется какой-либо стандарт МСФО. Компания применит пересмотренные Концептуальные основы с даты их вступления в силу и не ожидает, что они будут иметь существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3)

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов», разъясняющие текущее определение бизнеса, для того, чтобы организации могли определить, является ли сделка объединением бизнесов или приобретением активов.

Поправки вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. Компания не ожидает, что эти поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Определение существенности (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8)

В октябре 2018 года Совет по МСФО разъяснил определение «существенности» в поправках к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», выпустив практическое руководство по применению концепции существенности. Поправки вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания применит поправки с даты их вступления в силу и не ожидает, что они окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

f) Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, средства, переданные в доверительное управление, и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

g) Критерии признания и база оценки депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Все депозиты в банках отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально они отражаются по справедливой стоимости, а затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Процентные доходы по депозитам в банках и прочим размещенным средствам отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы, начисляемые по методу эффективной процентной ставки.

h) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены ценными бумагами, приобретенными с целью дальнейшей продажи в ближайшем будущем, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, или ценными бумагами, которые при первоначальном признании были определены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные финансовые инструменты также относятся к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если они не предназначены для целей хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально учитываются и в последующем оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки на покупку для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. При приобретении ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость затрат, связанных с ее приобретением, не включается в стоимость ценной бумаги, а относится непосредственно на расходы. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе прибыли или убытка.

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

i) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга

Долевой финансовый инструмент может быть по решению Компании, который не подлежит изменению, отразить в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. В случае такого решения прочий совокупный доход или расход от изменения справедливой стоимости таких долевого инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

ж) Порядок признания и последующего учета займов и прочих размещенных средств и дебиторской задолженности.

Займы и прочая дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и которые Компания не планирует учитывать в составе других категорий финансовых активов.

При первоначальном признании активы данной группы учитываются по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность продолжает учитываться по справедливой стоимости за вычетом резерва на снижение стоимости, займы выданные учитываются по амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение создается в том случае, если существуют объективные данные, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности.

к) Порядок признания и последующего учета прочих активов

В состав прочих активов включаются запасы и расчеты с прочими дебиторами.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Чистая возможная цена продажи - это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

л) Порядок признания и последующего учета прочих финансовых обязательств

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся: обязательства перед сотрудниками по неиспользованному отпуску, задолженность по налогам и сборам.

м) Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

н) База, используемая для оценки основных средств

Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Процентные расходы (доходы) и прочие расходы (затраты по сделке) по финансовым обязательствам, непосредственно относящиеся к сооружению (строительству), созданию (изготовлению) или приобретению основного средства, включаются в стоимость этого основного средства

Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

о) Применяемый метод амортизации для каждого класса активов

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

р) Применяемые сроки полезного использования для каждого класса активов

Основные средства амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

| Класс активов | Срок полезного использования |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Офисное и компьютерное оборудование | 3-7 лет |
| Транспортные средства | 7 лет |

q) Нематериальные активы

При первоначальном признании приобретаемые отдельно нематериальные активы учитываются по стоимости их приобретения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

| Класс активов | Срок полезного использования |
|---|-------------------------------------|
| Лицензии и компьютерное программное обеспечение | 1-5 лет |
| Товарный знак | 7-10 лет |

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, такие нематериальные активы ежегодно тестируются на обесценение. При наличии соответствующих признаков убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

г) Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, связанных с начислением выплат по

отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждение по итогам года, выходные пособия

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

s) Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

t) Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

u) Порядок признания и оценки уставного капитала, эмиссионного дохода

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы реального взноса в акционерный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

v) Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец

отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

в) Порядок отражения дивидендов

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

х) Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 19). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|----------------------|-------------------|
| Долговые ценные бумаги, в том числе: | 35 000 | - |
| кредитных организаций и банков-нерезидентов | 19 287 | - |
| нефинансовых организаций | 15 713 | - |
| Итого | <u>35 000</u> | <u>-</u> |

6 Денежные средства и их эквиваленты

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Денежные средства на расчетных счетах | 6 796 | 303 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам | (33) | (2) |
| Итого | <u>6 763</u> | <u>301</u> |

В состав денежных средств и их эквивалентов к ним средствам по состоянию на 31 декабря 2019 года входят остатки в одном российском банке в размере 6 582 тыс. руб., или 97% всего объема денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 года: 277 тыс. руб., или 92% всего объема денежных средств и их эквивалентов).

7 Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 1 000 | 40 800 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам | - | (118) |
| Итого | <u>1 000</u> | <u>40 682</u> |

На 31 декабря 2019 года банковские депозиты представляли собой депозиты на сумму 1 000 тыс. руб. на срок до 21 января 2020 года и по ставкам 5,73% годовых соответственно, размещенные в Филиал № 7701 Банка ВТБ (ПАО).

На 31 декабря 2018 года банковские депозиты представляли собой депозиты на сумму 6 900 тыс. руб. и на сумму 33 900 тыс. руб. на срок до 19 марта 2019 года и до 14 января 2019 года и по ставкам 7,24% и 6,99% годовых соответственно, размещенные в Филиал № 7701 Банка ВТБ (ПАО).

8 Дебиторская задолженность

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Дебиторская задолженность клиентов | 1 695 | 1 208 |
| Проценты по банковскому депозиту | 61 | 136 |
| Прочая дебиторская задолженность | - | 195 |
| Расчеты по брокерским операциям | 2 | - |
| Итого | <u>1 758</u> | <u>1 534</u> |

По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление одного контрагента составила 96% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 1695 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление одного контрагента составила 90% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 1208 тыс. руб.).

9 Прочие активы

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|---------------------|-------------------|
| Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса | 199 | - |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 38 | - |
| Авансы поставщикам | 817 | 276 |
| Итого | <u>1 054</u> | <u>276</u> |

10 Кредиторская задолженность

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Задолженность по заработной плате | - | - |
| Прочая кредиторская задолженность | 173 | 102 |
| Итого | <u>173</u> | <u>102</u> |

11 Резервы – оценочные обязательства

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Расчеты по социальному страхованию | 518 | 273 |
| Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам | <u>1 715</u> | <u>982</u> |
| Итого | <u>2 233</u> | <u>1 255</u> |

12 Капитал

На 31 декабря 2019 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 42 160 тыс. руб. На 31 декабря 2018 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 42 160 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоял из номинальной 100% доли его участников. На 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. Добавочный капитал на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года составлял 2 000 тыс.руб.

13 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Выручка от оказания услуг по доверительному управлению | 16 999 | 12 055 |
| Итого | <u>16 999</u> | <u>12 055</u> |

14 Процентные доходы

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| По необесцененным финансовым активам, в том числе: | | |
| по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1987 | - |
| по размещенным депозитам в банках | <u>1288</u> | <u>2 628</u> |
| Итого | <u>3 276</u> | <u>2 628</u> |

15 Ценные бумаги по справедливой стоимости

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|-----------------|
| Доходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых через прибыль и убыток | 1 534 | - |
| Итого | <u>1 534</u> | <u>-</u> |

16 Расходы на персонал

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Расходы по оплате труда | 11 083 | 8 471 |
| Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу | 2 891 | 2 191 |
| Прочее | <u>15</u> | <u>-</u> |
| Итого | <u>13 988</u> | <u>10 662</u> |

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2019 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 2 891 тыс. руб. (за 2018 год: 2191 тыс. руб.).

17 Общие и административные расходы

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги | 239 | 21 |
| Амортизация основных средств | 51 | 21 |
| Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов | 35 | - |
| Расходы по операционной аренде | 2333 | 2521 |
| Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие) | 285 | 63 |
| Расходы на рекламу и маркетинг | 91 | 174 |
| Расходы на юридические и консультационные услуги | 1371 | 2785 |
| Расходы на услуги банков | 36 | 7 |
| Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль | 133 | - |
| Прочие административные расходы | 1024 | 828 |
| Расходы на услуги депозитариев и регистраторов | 3 | - |
| Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов | 114 | - |
| Расходы на создание резервов – оценочных начислений | - | 634 |
| Налоги | - | 238 |
| Итого | <u>5 715</u> | <u>7 292</u> |

18 Налог на прибыль

В 2019 и 2018 гг. ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составила 20%
 Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|---------------------|
| Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль | 179 | - |
| Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль за 2015 г. | - | - |
| Изменение отложенного налогового обязательства (актива) | 291 | (458) |
| Итого, в том числе: | <u>470</u> | <u>(458)</u> |
| расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода | - | - |
| расходы (доходы) по налогу на прибыль | <u>470</u> | <u>(458)</u> |

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль приведен ниже:

| | 2019 | 2018 |
|--|------------|--------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2090 | (3268) |
| Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2019 и 2018 гг.: 20%) доходы, не принимаемые к налогообложению | 418 | (654) |
| расходы, не принимаемые к налогообложению | 47 | 221 |
| Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018г. | - | 25 |
| Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки: доходы, ставка по которым составляет 15% | - | - |
| Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками | 5 | - |
| Расходы (доходы) по налогу на прибыль | 470 | (458) |

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2019 и 2018 гг. изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлено следующим образом:

| | 1 января 2019 | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | Отражено в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 г. при применении МСФО 9 | 31 декабря 2019 |
|--|------------------|--|---|--|--------------------|
| Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка | | | | | |
| Денежные средства | - | 7 | | | 7 |
| Расчеты с дебиторами и кредиторами | 2 | 23 | - | - | 25 |
| Обязательства по неиспользованным отпускам | 256 | 191 | - | - | 447 |
| Прочее | 24 | (24) | - | - | - |
| Общая сумма отложенного налогового актива | 282 | 197 | - | - | 479 |
| Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды | 1 314 | (179) | - | - | 1 135 |
| Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами | 1 596 | 18 | - | - | 1 614 |

Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|----------|----------|--------------|
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | (319) | - | - | (319) |
| Основные средства | (26) | 10 | - | - | (16) |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | (26) | (309) | - | - | (335) |
| Чистый отложенный налоговый актив (обязательство) | 1 570 | (291) | - | - | 1 279 |

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлено следующим образом:

| | 1 января 2018 | Отражено в составе прибыли или убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | Отражено в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. при применении МСФО 9 | 31 декабря 2018 |
|--|---------------|---------------------------------------|---|---|-----------------|
| Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка | | | | | |
| Обязательства по неиспользованным отпускам | 249 | 7 | - | - | 256 |
| Торговля и прочая дебиторская задолженность | 14 | (12) | - | - | 2 |
| Прочее | - | - | - | 24 | 24 |
| Общая сумма отложенного налогового актива | 263 | (5) | - | 24 | 282 |
| Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды | 859 | 455 | - | - | 1 314 |
| Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами | 1 122 | 450 | - | 24 | 1 596 |
| Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка | | | | | |
| Основные средства | (10) | (16) | - | - | (26) |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | (10) | (16) | - | - | (26) |
| Чистый отложенный налоговый актив (обязательство) | 1 112 | 434 | - | 24 | 1 570 |

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2019 и 2018 года. Данные

отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены, если будет получена прибыль, которую Компания сможет использовать при отсутствии изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

19 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролируемые риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства (далее – **кредитный риск**). Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемых по справедливой стоимости, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании.

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

Информация о кредитном качестве непророченных и не обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2019 года

| | A | Ваа1 | Ваа2 | Ваа3 / Ва1 / | | Ва2 | Ва3 | В1 | В2 | Саа1 | Без | | Итого |
|---|---|------|------|--------------|-------|-----|------|----|----|------|----------|---|--------|
| | | | | ВВВ- | ВВВ+ | | | | | | рейтинга | | |
| Денежные средства | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| и их эквиваленты, в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| на расчетных счетах | - | - | - | 214 | - | - | 6582 | - | - | - | - | - | 6 796 |
| прочие денежные средства | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | - | - | - | 15713 | 19287 | - | - | - | - | - | - | - | 35 000 |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах | - | - | - | 1 000 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 000 |
| Дебиторская задолженность, в том числе: | | | | | | | | | | | | | |
| Дебиторская задолженность клиентов | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Проценты по банковскому депозиту | - | - | - | 11 | - | - | 50 | - | - | - | 1 695 | - | 1 695 |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 61 |

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
 Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года и за 2019 год
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---|---|--------|--------|---|-------|---|---|-------|--------|
| Расчеты по брокерским операциям | - | - | - | - | 2 | - | - | - | - | 2 |
| Итого финансовых активов | - | - | 16 938 | 19 287 | 2 | 6 632 | - | - | 1 695 | 44 554 |

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2018 года

| | A | Ваа1 | Ваа2 | Ваа3 / ВВВ- | Ва1 / ВВ+ | Ва2 | Ва3 | В1 | В2 | Саа1 | Без рейтинга | Итого |
|--|---|------|------|----------------|-----------|-----|-----|----|----|------|-----------------|---------------|
| Денежные средства и их эквиваленты, в том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| на расчетных счетах | - | - | - | 303 | - | - | - | - | - | - | - | 303 |
| прочие денежные средства | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах | - | - | - | 40 800 | - | - | - | - | - | - | - | 40 800 |
| Дебиторская задолженность, в том числе: | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность клиентов | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 195 | 195 |
| Итого финансовых активов | - | - | - | 41 103 | - | - | - | - | - | - | 195 | 41 298 |

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Компания подвержена **рisku ликвидности** - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2019 года

| | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|---|-----------------|------------------------------|-----------------|---------------|
| Активы | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | - | - | 35 000 | 35 000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 763 | - | - | 6 763 |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 1 000 | - | - | 1 000 |
| Дебиторская задолженность | 1 758 | - | - | 1 758 |
| Итого активы | 9 521 | - | 35 000 | 44 521 |
| Обязательства | | | | |
| Кредиторская задолженность | 173 | - | - | 173 |
| Итого обязательства | 173 | - | - | 173 |
| Итого разрыв ликвидности | 9 348 | - | 35 000 | 44 348 |

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2018 года

| | До 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|---|-----------------|------------------------------|-----------------|---------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 301 | - | - | 301 |
| Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 40 682 | - | - | 40 682 |
| Дебиторская задолженность | 1 539 | - | - | 1 539 |
| Итого активы | 42 522 | - | - | 42 522 |
| Обязательства | | | | |
| Кредиторская задолженность | 102 | - | - | 102 |
| Итого обязательства | 102 | - | - | 102 |
| Итого разрыв ликвидности | 42 420 | - | - | 42 420 |

Компания подвержена **рыночному риску**, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок).

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевого финансовому инструменту. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Компания управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Основными источниками валютного риска Компании являются:

- неблагоприятные колебания на денежных рынках обменных курсов валют;
- мультивалютные условия сделок (отдельные предметы или условия сделки номинируются в разных валютах);
- несовпадение общей суммы всех пассивных финансовых инструментов, номинированных в одной валюте, с общей суммой всех активных инструментов в той же валюте;
- условия валютного регулирования.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года валютные остатки у Компании отсутствовали.

Основные операции Компании осуществляются в рублях. При осуществлении сделок в долларах США и евро Компания подвергается риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах (далее – валютный риск).

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвергается риску изменения процентных ставок в отношении активов и обязательств, по которым начисляются проценты. Прочие активы и обязательства Компании главным образом являются непроцентными. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Компания на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года не имела финансовых инструментов, кредитов и займов полученных, в то же время Компанией были размещены депозиты в кредитных организациях на срок до 90 дней с фиксированными процентными ставками.

Согласно Правилам внутреннего контроля Компании от 31 января 2013 года, ответственность за организацию системы управления рисками Компании несет единоличный исполнительный орган.

20 Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для участников за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный Банк Российской Федерации). Компания соответствует этим требованиям.

21 Условные обязательства

а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента.

Активы подразделяются на следующие категории:

| | <u>31.12.2019</u> | <u>31.12.2018</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства | 17 085 | 6 048 |
| Денежные средства в банковских вкладах | - | - |
| Денежные средства в иностранной валюте | - | 608 |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 162 762 | 256 500 |
| Акции публичных акционерных обществ | 33 973 | 20 063 |
| Облигации российских хозяйственных обществ | 142 700 | 32 578 |
| Государственные облигации иностранных государств | 94 736 | - |
| Облигации международных финансовых организаций | 149 240 | 167 858 |
| Облигации иностранных коммерческих организаций | 1 501 352 | 1 353 154 |
| Акции иностранных акционерных обществ | 4 737 | - |
| Дебиторская задолженность | 31 700 | 19 687 |
| Всего активов под управлением | <u>2 138 285</u> | <u>1 856 497</u> |

б) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

в) Судебные разбирательства

Компания за 2019 и 2018 годы не имела судебные претензии. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

d) Обязательства по операционной аренде

Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по договору операционной аренды приведена ниже:

| | | |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|
| | <u>до 1 года</u> | <u>от 1 до 5 лет</u> |
| Будущие минимальные арендные платежи | <u>492</u> | <u>-</u> |

Арендные платежи, признанные в качестве расходов в 2019 и 2018 гг. отражены ниже:

| | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| | <u>2019 год</u> | <u>2018 год</u> |
| Расходы по аренде | <u>2 941</u> | <u>2 521</u> |

e) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на

основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки.

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2019 года

| | Рыночные котировки (уровень 1) | Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2) | Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3) | Итого справедливая стоимость |
|---|--------------------------------|---|---|------------------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | 35 000 | - | - | 35 000 |

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2018 года

| | Рыночные котировки (уровень 1) | Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2) | Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3) | Итого справедливая стоимость |
|---|--------------------------------|---|---|------------------------------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток | - | - | - | - |

Уровни иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость нефинансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2019 года

| | Рыночные котировки (уровень 1) | Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2) | Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3) | Итого справедливая стоимость |
|---|--------------------------------|---|---|------------------------------|
| Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе: | 7 826 | - | 1 695 | 9 521 |
| денежные средства, в том числе: | 6 763 | - | - | 6 763 |
| денежные средства на расчетных счетах | 6 763 | - | - | 6 763 |
| финансовые активы, оцениваемые по | 1 000 | - | - | 1 000 |

| | | | | |
|--|-------|---|-------|-------|
| амортизированной стоимости, в том числе: | | | | |
| средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах | 1 000 | - | - | 1 000 |
| дебиторская задолженность, в том числе: | 63 | - | 1 695 | 1 758 |
| Дебиторская задолженность клиентов | - | - | 1 695 | 1 695 |
| Проценты по банковскому депозиту | 61 | - | - | 61 |
| Расчеты по брокерским операциям | 2 | - | - | 2 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: | | | | |
| кредиторская задолженность | - | - | 173 | 173 |

Уровни иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость нефинансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2018 года

| | Рыночные котировки (уровень 1) | Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2) | Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3) | Итого справедливая стоимость |
|--|--------------------------------------|---|--|------------------------------------|
| Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе: | 41 237 | - | 1 208 | 42 445 |
| денежные средства, в том числе: | 301 | - | - | 301 |
| денежные средства на расчетных счетах | 301 | - | - | 301 |
| финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: | 40 682 | - | - | 40 682 |
| средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах | 40 682 | - | - | 40 682 |
| дебиторская задолженность, в том числе: | 136 | - | 1 208 | 1 539 |
| Дебиторская задолженность клиентов | - | - | 1 208 | 1 208 |
| Проценты по банковскому депозиту | 136 | - | - | 136 |
| Прочая дебиторская задолженность | - | - | 195 | 195 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе: | - | - | 102 | 102 |

| | | | | |
|-------------------------------|---|---|-----|-----|
| кредиторская задолженность | - | - | 102 | 102 |
|-------------------------------|---|---|-----|-----|

23 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами приведены ниже.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 год

| | Ключевой управленческий персонал | Компании под общим контролем | Итого |
|---------------------|--|---------------------------------|-------|
| Расходы на персонал | 3800 | - | 3800 |

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год

| | Ключевой управленческий персонал | Компании под общим контролем | Итого |
|---------------------|--|---------------------------------|-------|
| Расходы на персонал | 4847 | - | 4847 |

В 2019 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 3800 тыс. руб. (2018: 4 847 тыс. руб.) Выплаты в виде оплаты труда руководителям, являющихся учредителями, составили в 2019 году 3800 тыс. руб. (2018: 4847 тыс. руб.).

24 События после отчетной даты

Доходы компании зависят от управления активами, составляющими паевые инвестиционные фонды, находящиеся под ее управлением. Основные показатели за сравнимый период прошлого года изменились незначительно.

Однако, вероятность наступления негативных последствий в связи с пандемией COVID-19, в том числе - ограничения на осуществление экономической деятельности и перемещение людей, постепенно введенные Правительством РФ в период марта-апреля 2020 года и не отмененные на момент выпуска данной финансовой отчетности, могут повлиять на финансовое состояние компании в части снижения выручки.

Снижение выручки от доверительного управления (в результате снижения доходности от управления имуществом в составе паевых инвестиционных фондов) и снижение стоимости долевых вложений, переоцениваемых в составе отчета о прибылях и убытках.

Также возрастают операционные риски, связанные с деятельностью компании в данный период в режиме дистанционной работе.

Однако, на текущий момент оценить существенность влияния на доходы компании не представляется возможным, так как ухудшение экономических условий в настоящее время не сопровождается финансовым кризисом, на государственном уровне предпринимаются значительные упреждающие меры по предоставлению ликвидности и стабильности финансового рынка Российской Федерации.