

Общество с ограниченной ответственностью

«Арикапитал»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности за 2020 год**

Содержание	2
Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.....	3
Аудиторское заключение.....	4
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о совокупном доход.....	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Отчет об изменениях капитала.....	10
1 Основные виды деятельности.....	11
2 Операционная среда Компании.....	11
3 Основа подготовки.....	12
4 Основные принципы учетной политики.....	13
5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	24
6 Денежные средства и их эквиваленты.....	25
7 Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах.....	25
8 Дебиторская задолженность.....	25
9 Прочие активы.....	26
10 Кредиторская задолженность.....	26
11 Резервы – оценочные обязательства.....	26
12 Капитал.....	26
13 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы.....	26
14 Процентные доходы.....	26
15 Ценные бумаги по справедливой стоимости.....	27
16 Расходы на персонал.....	27
17 Общие и административные расходы.....	27
18 Налог на прибыль.....	28
19 Управление рисками.....	30
20 Управление рисками капитала.....	39
21 Условные обязательства.....	39
22 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	41
23 Операции со связанными сторонами.....	44
24 События после отчетной даты.....	44

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА

Мы подготовили годовую финансовую отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2020 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 2020 г., приведенной в соответствие с МСФО.

Генеральный директор



Третьяков Алексей Викторович
27.04.2021

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО УК «Арикапитал»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» (ОГРН 1127747149155, адрес места нахождения: РФ, 123112, г. Москва, Пресненская наб., дом 6, стр. 2, пом.1, этаж 23.), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал» по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), 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

аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства

отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение,
Генеральный директор ООО «Содружество»



Котова Е.А.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Содружество»

ОГРН 1087746679680,

101000, Москва, ул. Мясницкая, д.10, стр. 1, комн. 9

член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,

ОРНЗ 11106032927

27 апреля 2021 года

	Примечание	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	10 944	6 763
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7	-	1 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	5	35 029	35 000
Дебиторская задолженность	8	2 509	1 758
Займы выданные и прочие размещенные средства		182	-
Основные средства		30	78
Нематериальные активы		260	447
Требования по текущему налогу на прибыль		279	-
Отложенные налоговые активы	18	1 362	1 279
Прочие активы	9	405	1 054
Итого активов		51 000	47 378
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	10	255	173
Обязательство по текущему налогу на прибыль		88	61
Прочие обязательства	11	2 819	2 233
Итого обязательств		3 162	2 467
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	42 160	42 160
Добавочный капитал	12	2 000	2 000
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		3 678	751
Итого капитал		47 838	44 911
Всего капитала и обязательств		51 000	47 378

Генеральный директор



Третьяков Алексей Викторович
 27.04.2021

Доходы и расходы	Примечание	2020	2019
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	13	22 073	16 999
Процентные доходы	14	3 289	3 276
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми через прибыль и убыток	15	38	1 534
Расходы на персонал	16	(16 509)	(13 988)
Общие и административные расходы	17	(4 813)	(5 715)
Прочие операционные доходы расходы		-	-
Прочие расходы		(26)	(15)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4 052	2 090
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	18	(625)	(470)
доход (расход) по текущему налогу на прибыль		(708)	(179)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль		83	(291)
Прибыль/(убыток) после налогообложения		3 427	1 620
Общий совокупный доход (убыток) за год		3 427	1 620

Генеральный директор



Третьяков Алексей Викторович
27.04.2021

*Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)*

	2020	2019
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	21 373	16 512
Проценты полученные	3 243	2 582
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(15 880)	(13 032)
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(3 510)	(6 391)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(637)	(163)
Уплаченный налог на прибыль	(1004)	(118)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	3585	(610)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых через прибыль и убыток	5 061	
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых через прибыль и убыток	(5 013)	(32 697)
Поступления за минусом платежей от размещения средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 000	39 800
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	1048	7 103
Денежные потоки от финансовой деятельности	-	-
Выплаченные дивиденды	(435)	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(435)	-
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	4 198	6 493
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 796	303
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10 994	6 796

Генеральный директор



Третьяков Алексей Викторович
27.04.2021

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 «Армавиаинвест»
 Отчет об изменениях капитала года, закончившийся 31 декабря 2020 года
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 31 января 2018	42 160	2 000	(869)	43 971
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	1 620	1 620
Остаток на 31 декабря 2019	42 160	2 000	751	44 911
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	3 427	3 427
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	-	-	(500)	(500)
Остаток на 31 декабря 2020	42 160	2 000	3 778	47 838

Генеральный директор



Третьяков Алексей Викторович
 27.04.2021

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 идеи».

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 2020 и на 31 декабря 2019 года владельцами Компании является группа физических лиц:

Совладельцы	Доля владения на 31.12.2020	Доля владения на 31.12.2019
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.

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

В 2020 году большой урон экономике был нанесен пандемией коронавируса (COVID-19). Согласно оценкам Всемирного банка, вызванная пандемией глобальная рецессия может привести к падению мирового ВВП на 5,2%. Кроме того, пандемия может оказать негативное влияние и на фундаментальные факторы долгосрочного экономического роста. Правительства и Центральные банки многих стран предприняли беспрецедентные меры

государственной поддержки их экономик. В России также была оказана поддержка населению и бизнесу.

Сохраняющаяся политическая напряженность и международные санкции в отношении некоторых компаний и граждан также оказывают негативное влияние.

Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Руководство учитывает данные обстоятельства в представляемой финансовой отчетности.

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 суждений 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 потребуются 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.

b) 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 спрэд 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 прибыли 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 2020 года и позднее применительно к ее деятельности.

Применение новых стандартов МСФО и интерпретаций, вступивших в силу в 2020 году

Следующие новые поправки к стандартам были введены в действие и применены Обществом в 2020 году:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка действует перспективно в отношении отражения операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые имеют место после даты ее первого применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые

напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 вводят новое определение существенности.

Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, были введены новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» под названием «COVID-19: концессии в отношении договоров аренды». Поправка в МСФО (IFRS) 16 позволяет арендаторам не считать непосредственно связанные с COVID-19 концессии договоров аренды модификациями договора.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых

периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Отнесение обязательств к категории краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года). В этих поправках с ограниченной сферой применения разъясняется, что обязательства относятся к категории краткосрочных или долгосрочных в зависимости от наличия прав на конец отчетного периода. Обязательства считаются долгосрочными, если на конец отчетного периода у организации имеется реальное право на отсрочку их урегулирования как минимум на двенадцать месяцев. Безусловность такого права теперь не является обязательным требованием. Ожидания руководства относительно того, будет ли впоследствии осуществлено право на отсрочку урегулирования, не влияет на классификацию обязательств. Право на отсрочку существует только в том случае, если организация соблюдает применимые условия на конец отчетного периода. Обязательство относится к категории краткосрочных, если на отчетную дату или до нее было нарушено какое-либо условие, даже если по окончании отчетного периода от кредитора поступил отказ от требования его соблюдения. С другой стороны, кредит считается долгосрочным, если обязательное условие по такому кредиту нарушено только после отчетной даты.

В настоящее время Общество изучает положения этих стандартов и поправок, их влияние на финансовую отчетность Общества и сроки их применения.

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, входят 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.

m) 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.

n) 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.

o) 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.

p) 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.

- з) **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.

- т) **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.

- и) **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.

- к) **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 налоговым органам (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>31.12.2020</u>	31.12.2019
Долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:		
кредитных организаций и банков-нерезидентов	29 968	35 000
нефинансовых организаций	19 335	19 287
	10 633	15 713

	31.12.2020	31.12.2019
Долговые ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:		
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	5 061	-
Итого	5 061	-
	35 029	35 000

6 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства на расчетных счетах	10 994	6 796
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(50)	(33)
Итого	10 944	6 763

В состав денежных средств и их эквивалентов к ним средствам по состоянию на 31 декабря 2020 года входят остатки в одном российском банке в размере 10 792 тыс. руб., или 98% всего объема денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2019 года: 6 582 тыс. руб., или 97% всего объема денежных средств и их эквивалентов).

7 Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

	31.12.2020	31.12.2019
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	1 000
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам	-	-
Итого	-	1 000

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).

8 Дебиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Дебиторская задолженность клиентов	2 394	1 695
Проценты по банковскому депозиту	66	61
Прочая дебиторская задолженность	-	-
Расчеты по брокерским операциям	49	2
Итого	2 509	1 758

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление одного контрагента составила 95% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 2394 тыс. руб. (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.).

9 Прочие активы

	31.12.2020	31.12.2019
Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса	-	199
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	38
Расчеты с поставщиками	405	817
Итого	405	1 054

10 Кредиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Задолженность по заработной плате	-	-
Прочая кредиторская задолженность	255	173
Итого	255	173

11 Резервы – оценочные обязательства

	31.12.2020	31.12.2019
Расчеты по социальному страхованию	387	518
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	2 432	1 715
Итого	2 819	2 233

12 Капитал

На 31 декабря 2020 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 42 160 тыс. руб. На 31 декабря 2019 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 2020 и 31 декабря 2019 года владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. Добавочный капитал на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года составлял 2 000 тыс.руб.

13 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2020	2019
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	22 073	16 999
Итого	22 073	16 999

14 Процентные доходы

	2020	2019
По необесцененным финансовым активам, в том числе: по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2627	1987

	2020	2019
по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	46	-
по размещенным депозитам в банках	616	1288
Итого	3289	3 276

15 Ценные бумаги по справедливой стоимости

	2020	2019
Доходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых через прибыль и убыток	35	1 534
Долговые ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	3	-
Итого	38	1 534

16 Расходы на персонал

	2020	2019
Расходы по оплате труда	14 063	11 083
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	2 441	2 891
Прочее	5	15
Итого	16 509	13 988

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2020 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 2 441 тыс. руб. (за 2019 год: 2 891 тыс. руб.).

17 Общие и административные расходы

	2020	2019
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	232	239
Амортизация основных средств	48	51
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	70	35
Расходы по операционной аренде	2 332	2333
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	290	285
Расходы на рекламу и маркетинг	97	91
Расходы на юридические и консультационные услуги	340	1371
Штрафы, пени	45	-
Расходы на услуги банков	44	36
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	144	133
Прочие административные расходы	1 153	1024
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	4	3
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	14	114
Расходы на создание резервов – оценочных начислений	-	-
Налоги	-	-

	2020	2019
Итого	4 813	5 715

18 Налог на прибыль

В 2020 и 2019 гг. ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составила 20%, 15% Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	2020	2019
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	619	179
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль за 2015 г.	88	-
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	-	291
Итого, в том числе:	(83)	470
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	-
расходы (доходы) по налогу на прибыль	625	470

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

	2020	2019
Прибыль (убыток) до налогообложения	4 052	2090
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2020 и 2019 гг.: 20%)	810	418
доходы, не принимаемые к налогообложению	-	-
расходы, не принимаемые к налогообложению	20	47
Влияние первого применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018г.	-	-
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки:	(117)	-
доходы, ставка по которым составляет 15%	(117)	-
Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	(88)	-
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива, кроме связанных с непризнанными убытками	-	5
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	625	470

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 2020 и 2019 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 2020 года, представлено следующим образом:

	1 января 2020	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 2020
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка					
Денежные средства	7	3			10
Расчеты с дебиторами и кредиторами	25	17	-	-	42
Обязательства по неиспользованным отпускам	447	117	-	-	564
Прочее	-	2	-	-	2
Общая сумма отложенного налогового актива	479	139	-	-	617
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 135	(90)	-	-	1 044
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 614	48	-	-	1 662
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка					
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(319)	25	-	-	(294)
Основные средства	(16)	10	-	-	(6)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(335)	(35)	-	-	(300)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 279	83	-	-	1 361

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

*Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года и за 2020 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

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 2020 и 2019 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 возмещения 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, контролирующие 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.

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикалимал»
 Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года и за 2020 год
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	A	Baa1	Baa2	Baa3 / BBB-	Ba1 / BB+	Ba2	Ba3	B1	B2	Saa1	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
на расчетных счетах	-	-	-	202	-	-	-	-	-	-	10 994	11 196
прочие денежные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	21 112	8 856	-	-	-	-	-	-	29 968
Долговые ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	-	-	-	5061	-	-	-	-	-	-	-	5061
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Арикапитал»
 Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года и за 2020 год
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	A	Baa1	Baa2	Baa3 / BBB-	Ba1 / BB+	Ba2	Ba3	B1	B2	Saa1	Без рейтинга	Итого
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 695	1 695
Проценты по банковскому депозиту	-	-	11	-	-	-	50	-	-	-	-	61

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Ариканител»
 Примечания к финансовой отчетности на 31 декабря 2020 года и за 2020 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	-	-	-	-	2	6 632	-	-	1 695	44 554

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Компания подвержена риску 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 2020 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	-	-	35 029	35 029
Денежные средства и их эквиваленты	10 944	-	-	10 944
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	2 394	-	-	2 394
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	182	-	182
Итого активы	13 338	182	35 029	44 549
Обязательства				
Кредиторская задолженность	255	-	-	255
Итого обязательства	225	-	-	225
Итого разрыв ликвидности	13 113	182	35 029	44 324

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

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 долевым финансовым инструментам. 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 2020 года и 31 декабря 2019 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 непоцентными. 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 2020 года и на 31 декабря 2019 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:

31.12.2020

31.12.2019

Денежные средства	8 231	17 085
Денежные средства в банковских вкладах	-	-
Денежные средства в иностранной валюте	876	-
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	263 828	162 762
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	16 600	-
Акции публичных акционерных обществ	174 383	33 973
Облигации российских хозяйственных обществ	25 919	142 700
Государственные облигации иностранных государств	294 873	94 736
Облигации международных финансовых организаций	41 985	149 240
Облигации иностранных коммерческих организаций	1 744 846	1 501 352
Акции иностранных акционерных обществ	11 948	4 737
Дебиторская задолженность	41 515	31 700
Всего активов под управлением	2 625 004	2 138 285

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 2020 года и 31 декабря 2019 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

в) Судебные разбирательства

Компания за 2020 и 2019 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	276	-

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

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расходы по аренде	1 733	2 941

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, имеющихся 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 2020 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	29 968	-	-	29 968
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	5 061	-	-	5 061

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 иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость нефинансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31 декабря 2020 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:	10 993	-	2 460	13453
денежные средства, в том числе:	10 944	-	-	10 944

денежные средства на расчетных счетах	10 944	-	-	10 944
дебиторская задолженность, в том числе:	49	-	2460	2509
Дебиторская задолженность клиентов	-	-	2394	2394
Проценты по банковскому депозиту	-	-	66	66
Расчеты по брокерским операциям	49	-	-	49
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	255	255
кредиторская задолженность	-	-	255	255

Уровни иерархия 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 амортизированной стоимости, в том числе:	1 000	-	-	1 000
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:	-	-	173	173
кредиторская задолженность	-	-	173	173

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 2020 год

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Расходы на персонал	3 974	-	3 974
Дивиденды и доходы от участия	268		268

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 год

	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Расходы на персонал	3 800	-	3 800

В 2020 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 3 974 тыс. руб. (2019: 3 800 тыс. руб.) Выплаты в виде оплаты труда руководителям, являющихся учредителями, составили в 2020 году 3 974 тыс. руб. (2019: 3 800 тыс. руб.).

24 События после отчетной даты

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Экономические показатели отчетного периода свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии российской экономики во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, а также действие международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Всего пронумеровано, прошнуровано
и скреплено печатью

Листов



Handwritten signature