

АО УК «Инновационный капитал»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31.12.2020	31.12.2019
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 614	369
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	18 207	18 571
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	67 263	74 747
Депозиты	6	-	3 100
Дебиторская и прочая задолженность	7	1 199	985
Предоплаты и авансы выданные		194	33
Арендованные активы	8	345	-
Требования по текущему налогу на прибыль		147	-
Отложенные налоговые активы	16	11 285	11 870
Прочие активы		7	11
Всего активов		100 415	109 686
Обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	8	216	272
Обязательство по налогу на прибыль		148	-
Обязательство по аренде		404	-
Резервы и прочие обязательства	9	-	159
Всего обязательств		835	431
Капитал			
Уставный капитал	11	20 000	40 000
Добавочный капитал	12	43 720	27 720
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		(6 609)	(1 078)
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		42 469	42 613
Всего капитала		99 580	109 255
Всего капитала и обязательств		100 415	109 686

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 26 апреля 2021 года.



И.В. Крылов
Генеральный директор

	Примечание	2020	2019
Доходы			
Услуги по управлению активами		4 675	3 323
Процентные доходы		1 311	1 668
Прочие операционные доходы	7	1 413	75 832
Всего доходов		7 399	80 823
Расходы			
Аудиторские и консультационные услуги		(3 848)	(2 208)
Расходы на заработную плату и налоги по ним	13	(2 408)	(2 110)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(7)	728
Обесценение дебиторской задолженности	7	(98)	(8 967)
Расходы по аренде		(609)	(275)
Общие и административные расходы	14	(80)	(821)
Прочие операционные расходы	15	(61)	(269)
Всего расходов		(7 111)	(13 922)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		288	66 901
Доход (расход) по налогу на прибыль	16	(432)	10 689
Прибыль/(убыток) после налогообложения		(144)	77 590
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, по долевым финансовым инструментам		(5 531)	(1 078)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за год		(5 675)	76 512

И.В. Крылов
Генеральный директор



	Примечание	2020	2019
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Выручка от предоставления услуг по управлению активами		5 928	5 428
Процентный доход		1 670	1 772
Прочие доходы		(61)	-
Прочие административные и операционные расходы		(1 710)	(1 597)
Расходы на аудиторские и консультационные услуги		(2 849)	(2 282)
Выплаты работникам и налоги с зарплаты		(2 442)	(2 154)
Расходы по аренде		(98)	(246)
Расходы по налогу на прибыль		(2 183)	-
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		(1 745)	921
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
Выручка от реализации и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	2 209
Вклады на депозиты в банках		3 100	(39 400)
Возврат депозитов в банках		-	36 300
Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности		3 100	(891)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления		-	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(98)	-
Чистые поступление (использование) денежных средств по финансовой деятельности		(98)	-
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах		1 257	30
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		369	339
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 626	369



И. В. Крылов
Генеральный директор

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

АО УК «Инновационный капитал»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, нетто	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017	40 000	27 720	-	(34 977)	32 743
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	77 590	77 590
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(1 078)	-	(1 078)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019	40 000	27 720	(1 078)	42 613	109 255
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	(144)	(144)
Снижение уставного капитала	(20 000)	16 000	-	-	(4 000)
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	(5 531)	-	(5 531)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020	40 000	43 720	(6 609)	42 469	99 580



(Signature)
И.В. Крылов
Генеральный директор

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

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью Акционерного общества «Управляющая компания «Инновационный капитал» (далее – «Компания»). Основным видом деятельности Компании является оказание услуг доверительного управления активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована в России как Закрытое Акционерное Общество 17 января 2005 года под названием «Управляющая Компания «Ай-Мэн Кэпитал». В июне 2010 года Компания перерегистрирована под названием Закрытое Акционерное Общество Управляющая Компания «НИКОР кэпитал партнерз». В феврале 2017 года Компания перерегистрирована под названием Акционерное общество «Управляющая Компания «Инновационный капитал» (краткое наименование АО УК «Инновационный капитал»).

Компания имеет лицензию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам ценных бумаг России: на осуществление деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00707 от 16 марта 2010 года, срок действия лицензии – без ограничения срока действия.

Юридический адрес Компании: 117246, г. Москва, Вн.Тер.Г. Муниципальный округ Черемушки, проезд Научный, д. 17, Офис/Ком. XXXIV/22.

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года акционерами Компании являлись:

Акционеры	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Крылов Игорь Васильевич.(Российская Федерация)	0%	80%
Варина Наталья Алексеевна	0%	10%
Ларина Светлана Валерьевна	90%	10%
Сафонов Александр Николаевич	10%	0%

Бенефициарным владельцем АО УК «Инновационный капитал» на 31 декабря 2020 года являлся Ларина Светлана Валерьевна (Российская Федерация).

2 Операционная среда Компании

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

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

3 Основа подготовки

а) Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

б) Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых активов, которые отражаются по справедливой стоимости.

в) Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который является национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

г) Использование оценок

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.

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) Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

Компания признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При

первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

Последующая оценка финансовых активов и зависит от их классификации, как описано ниже:

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.* Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является незначительной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки 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 долевых 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.

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.

Списание финансовых активов

Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании.

Представление информации об обесценении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства: торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств происходит в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

(b) Взаимозачет активов и обязательств

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

(c) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию

денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

(d) Начисленные процентные доходы

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

(e) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

(f) Налогообложение

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(g) Процентный доход

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового

инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или дисконты.

(h) Доходы и расходы

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

(j) 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. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

(k) Операционная аренда

В случае, когда Компания выступает в роли арендатора, общая сумма арендных платежей по договорам операционной аренды, включая договоры, по которым предполагаются расторжения, признается в качестве расходов равномерно на протяжении всего срока аренды.

(l) Резервы

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.

(m) Вознаграждения сотрудников

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

(п) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

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 и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

А. Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

Приведенные ниже поправки стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Поправки, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Поправки разъясняют требования к корпоративному приобретению, чтобы классифицировать его как бизнес или как группу активов. Новая поправка к МСФО (IFRS) 3 вносит изменения только в Приложение А с определениями терминов и руководство по применению, а также приводятся новые иллюстративные примеры.

Поправки применяются перспективно ко всем сделкам по объединению бизнеса и приобретению активов, для которых дата приобретения приходится на первый годовой отчетный период, начинающийся 1 января 2020 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Концептуальные основы финансовой отчетности (Концепция)

Совет по МСФО выпустил новую версию Концептуальных основ финансовой отчетности (Концепция). Концепция лежит в основе разработки всех МСФО, также она служит руководством для самого Совета при разработке международных стандартов финансовой отчетности. Хотя любой выпущенный стандарт имеет приоритет перед Концепцией, наличие единого базового документа помогает Совету обеспечить непротиворечивость положений стандартов, нацеленность на интересы пользователей отчетности и следование единым принципам. Также на основе Концепции компании разрабатывают учетную политику в тех ситуациях, когда конкретные положения стандартов отсутствуют.

Основные изменения:

- устранены пробелы по измерениям (measurement);
- более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации;

- гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности;
- улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»;
- разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Поправки, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Совет по МСФО выпустил ограниченные изменения к стандарту МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству (PS) 2 «Вынесение суждений о существенности». Оба документа касаются правил раскрытия информации об учетной политике в организации.

Стандарт МСФО (IAS) 1 требует раскрывать существенную учетную политику, и не дает определения «значительности». Согласно выпущенным поправкам информация об учетной политике будет считаться существенной, если в сочетании с другой информацией, также включенной в финансовую отчетность, она способна повлиять на решения пользователей финансовой отчетности относительно данной организации.

Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

Изменено определение «существенности» в МСФО (IAS) 8) на определение «существенности» в соответствии с МСФО (IAS) 1. Внесены поправки в другие МСФО и Концептуальные основы финансовой отчетности, которые содержат определение «существенности» или ссылаются на термин «существенности».

Совет по МСФО пересмотрел определение бухгалтерских оценок, указав, что:

- учетные оценки представляют собой денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности оценки;
- такие денежные суммы являются результатами методов измерения, используемых при применении учетной политики;
- предприятие использует суждения и/или допущения при разработке бухгалтерской оценки.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

В. Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования. Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением.

Общая модель представляется в упрощенном виде при соблюдении определенных критериев путем оценки обязательств по оставшемуся страховому покрытию, используя подход распределения страховых премий. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а

также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Прибыль от продажи страховых полисов отложена на будущие периоды в отдельном компоненте обязательств в 1-ый день и агрегируется в группы страховых договоров; она затем отражается систематически в отчете о прибылях и убытках в течение периода, в котором страховщики предоставляют страховое покрытие, после выполнения корректировок вследствие изменений в допущениях касательно будущего страхового покрытия.

Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» относится к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств.

Указанные поправки должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

Ежегодных Усовершенствований МСФО 2018-2020, опубликованном IASB в мае 2019 года.

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств)

При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого было изменены или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10 процентов».

Изменения к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (налогообложение в оценке справедливой стоимости)

Предложено исключить из п. 22 МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» требование об исключении денежных потоков для налогообложения при оценке справедливой стоимости с применением данного стандарта.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Предлагаемое изменение заключается в том, чтобы распространить освобождение, предусмотренное пунктом D16 (a) на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания.

Проект изменений предлагает обязать дочернюю компанию, которая решит применить пункт D16 (a) МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», для оценки накопленных курсовых разниц с использованием сумм, рассчитанных материнской компанией, от даты перехода материнской компании на МСФО. Это означает, что дочерней компании не нужно вести двойной учет в связи с разными датами перехода на МСФО. Предлагаемое изменение также будет применяться к ассоциированной компании или совместному предприятию, которое решит применить пункт D16 (a) МСФО (IFRS) 1.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства на расчетных счетах	1 615	341
Денежные средства на брокерских счетах	12	29
Резервы под обесценение денежных средств	(12)	(1)
Всего денежных средств и их эквивалентов	1 614	369

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах по кредитному рейтингу (Fitch Ratings – долгосрочный, национальная валюта):

	31.12.2020	31.12.2019
Рейтинг BBB-	1 614	341
Рейтинг BB+	-	-
Без рейтинга	-	29
Всего	1 614	369

6. Финансовые активы

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31.12.2020	31.12.2019
Корпоративные облигации	17 804	18 169
Проценты по корпоративным облигациям	403	402
Итого	18 207	18 571

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные ПАО "Сбербанк России".

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31.12.2020	31.12.2019
Паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	67 563	74 747
Итого	67 563	74 747

По состоянию на 31 декабря 2020 паи в ЗПИФ представляют собой долю в 48,10% в 1 ЗПИФ активы которого состоят из долевых инструментов российских эмитентов.

Депозиты

	31.12.2020	31.12.2019
Депозиты сроком до 1 года	-	3 100
Итого	-	3 100

По состоянию на 31 декабря 2019 Компания располагает 1 депозитом с процентной доходностью 3,96% и сроком до 01.10.2020 года.

7. Дебиторская и прочая задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Вознаграждение за доверительное управление	1 083	842
Прочие налоги к возмещению	110	92
Прочая дебиторская задолженность	6	46
Прочая дебиторская задолженность	2	3
Проценты по банковскому депозиту	-	2
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(2)	-
Всего дебиторской и прочей задолженности	1 199	985

Движение резервов сомнительных долгов за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	По состоянию на 31 декабря 2020	Создано в течение отчетного периода	Использованный резерв	Восстановлена неиспользованная часть	По состоянию на 1 января 2020
Дебиторская и прочая задолженность	2	2	-	-	-
Итого резерв сомнительных долгов	2	2	-	-	-

Движение резервов сомнительных долгов за период, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	По состоянию на 31 декабря 2019	Создано в течение отчетного периода	Использованный резерв	Восстановлена неиспользованная часть	По состоянию на 1 января 2019
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по реализации ассоциированной компании	-	8 967	(53 481)	(75 825)	120 339
Итого резерв сомнительных долгов	-	8 967	(53 481)	(75 825)	120 339

В течение 2019 года в результате уступки права требования по обесцененным задолженностям Компаний получила долю в Закрытом паевом инвестиционном фонде частично восстанавливала ранее обесцененную задолженность в размере 75 825 тыс. руб.

8. Аренда

По состоянию на 31 декабря 2020 актив в форме права пользования представляет собой аренду офиса, предназначенного для ведения основной деятельности. По текущим оценкам Компании амортизация аренды офиса составляет 5 лет.

Изменение балансовой стоимости обязательств по договорам аренды представлено ниже:

	Обязательства по аренде
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	-
Увеличение обязательства	518
Арендные платежи за период	(175)
Процентные расходы по аренде	61
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	404

В течение 2020 года в составе прав пользования арендованными активами признано 518 тыс. руб. Расходы по амортизации актива в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., включены в расходы по амортизации в размере 173 тыс. руб.

Процентные расходы по обязательствам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., включены в состав финансовых расходов в размере 61 тыс. руб.

9. Кредиторская и прочая задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Прочая кредиторская задолженность	216	272
Всего кредиторской и прочей задолженности	216	272

10. Резервы и прочие обязательства

	31.12.2020	31.12.2019
Резерв по оплате отпусков	67	159
Итого резервов и прочих краткосрочных обязательств	67	159

11. Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2020		2019	
	Количество акций, штук	Номинальная стоимость	Количество акций, штук	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	40 000 000	20 000	40 000 000	40 000

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0.5 руб. за акцию на 31 декабря 2020 г. (1 руб. за акцию на 31 декабря 2019 г.). Каждая акция предоставляет право одного голоса. Акционерный капитал Компании сформирован за счет вкладов в российских рублях, внесенных акционерами, которые имеют право на получение дивидендов и распределение прибыли в рублях.

В 2020 году уставный капитал Компании был снижен путем конвертации номинальной стоимости акции с 1 руб. до 0,5 руб.. Снижение уставного было направлено на покрытие убытков без распределения акционерам.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания создала резервный капитал в отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. В отчетности составленной в соответствии с МСФО данный резервный капитал не учитывается отдельно и включен в состав нераспределенной прибыли.

12. Добавочный капитал

Добавочный капитал сформирован из взносов акционеров, произведенных в период с 2014 по 2017 год.

В течение 2020 и 2019 взносы в добавочный капитал от акционеров не производились.

13. Расходы на заработную плату и налоги по ним

	2020	2019
Расходы по оплате труда	(1 944)	(1 966)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(464)	(544)
Всего расходов на заработную плату и налоги по ним	(2 408)	(2 110)

14. Общие и административные расходы

	2020	2019
Налоги	(7)	(213)
IT-услуги	(282)	(232)
Членские взносы	-	(160)
Транспортные расходы	(1)	(1)
Амортизация прав пользования активами	(173)	-
Прочие административные расходы	(146)	(215)
Всего общих и административных расходов	(609)	(821)

15. Прочие операционные расходы

	2020	2019
Банковские услуги	(66)	(269)
Резервы ожидаемых кредитных убытков	(14)	-
Всего прочих операционных расходов	(80)	(269)

16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль:

	2020	2019
Налог на прибыль в составе прибылей и убытков	1 806	-
Налог на прибыль в составе капитала	(4 000)	-
Налог на прибыль	(2 194)	-
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	(2 239)	10 689
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	(2 239)	10 689
Всего доходов/(расходов) по налогу на прибыль	(4 432)	10 689

В 2020 и 2019 ставка налога на прибыль для Компании составила 20%.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся 31 декабря:

	2020	2019
Убыток до налогообложения	288	66 900
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	(58)	(13 380)
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(374)	24 069
Всего доходов/(расходов) по налогу на прибыль	(432)	10 689

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 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

	1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 года
Убыток текущего периода	11 806	(2 194)	-	9 612
Кредиторская и прочая задолженность	33	(30)	-	3
Резервы и прочие обязательства	31	(14)	-	18
Переоценка финансовых активов учитываемых через прочий совокупный доход	-	-	1 652	1 652
Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)	11 870	(2 237)	1 652	11 285

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Убыток текущего периода	1 125	10 681	11 806
Кредиторская и прочая задолженность	33	-	33
Резервы и прочие обязательства	23	8	31
Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)	1 181	10 689	11 870

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019. Данные отложенные налоговые актив и обязательства признаются в финансовой отчетности.

17. Управление рисками

Финансовое управление рисками в Компании осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на руководство Компании.

а) Кредитный риск

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, вексям и предоставленным займам. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются и утверждаются руководством Компании. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Руководство контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31.12.2020	31.12.2019
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 207	18 571
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	67 563	74 747
Денежные средства и их эквиваленты	1 614	369
Депозиты	-	3 100
Дебиторская и прочая задолженность	1 199	985
Всего финансовых активов	88 583	97 772

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными международно-признанными агентствами международными кредитными рейтингами.

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2020 г. (Fitch Ratings – долгосрочный, национальная валюта):

	BBB-	BB+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 207	-	-	-	18 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	67 563	67 563
Денежные средства и их эквиваленты	1 614	-	-	-	1 614
Депозиты	-	-	-	-	-
Дебиторская и прочая задолженность	-	-	-	1 199	1 199
Всего финансовых активов	19 821	-	-	68 762	88 583

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2019 г. (Fitch Ratings – долгосрочный, национальная валюта):

	BBB-	BB+	В+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 571	-	-	-	18 571
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	74 747	74 747
Денежные средства и их эквиваленты	369	-	-	-	369
Депозиты	3 100	-	-	-	3 100
Дебиторская и прочая задолженность	-	-	-	985	985
Всего финансовых активов	20 040	-	-	75 732	97 772

б) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

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.

На 31 декабря 2020 Компания не принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания не подвержена риску изменения курсов иностранных валют в отчетных периодах связи с отсутствием операций с иностранной валютой.

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. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

Структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, следующая:

	Процентная ставка	31 декабря 2020	Процентная ставка	31 декабря 2019
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,00%	18 207	10,00%	18 571
Депозиты	-	-	3,96%	3 100
Всего		18 207		21 671

Компания не имеет активов и обязательств с плавающими процентными ставками.

с) Риск ликвидности

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.

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 614	-	-	-	1 614
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	401	17 806	-	18 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	67 563	67 563
Дебиторская и прочая задолженность	1 199	-	-	-	1 199
Предоплаты и авансы выданные	195	-	-	-	195
Депозиты	-	-	-	-	-
Арендованные активы	345	-	-	-	345
Отложенные налоговые активы	-	-	-	11 285	11 285
Прочие активы	-	-	-	7	7
Всего активов	3 353	401	17 806	78 855	100 415
Обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	216	-	-	-	216
Обязательство по текущему налогу на прибыль	148	-	-	-	148
Обязательство по аренде	404	-	-	-	404
Прочие обязательства	67	-	-	-	67
Всего обязательств	835	-	-	-	835
Чистая позиция	2 518	401	17 806	78 855	99 580
Накопительная чистая позиция	2 518	2 919	20 725	99 580	

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без опреде- ления срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	369	-	-	-	369
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	431	18 170	-	18 571
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	74 747	74 747
Дебиторская и прочая задолженность	985	-	-	-	985
Предоплаты и авансы выданные	33	-	-	-	33
Депозиты	-	3 100	-	-	3 100
Отложенные налоговые активы	-	-	-	11 870	11 870
Прочие активы	-	-	-	11	11
Всего активов	1 387	3 501	18 170	86 628	109 686
Обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	272	-	-	-	272
Прочие обязательства	159	-	-	-	159
Всего обязательств	431	-	-	-	431
Чистая позиция	956	3 501	18 170	86 628	109 255
Накопительная чистая позиция	956	4 457	22 627	109 255	

18. Управление рисками капитала

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

Структура капитала состоит из капитала, относящегося к акционерам, включающий уставный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство Компании рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство Компании 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). Компания соответствует этим требованиям.

19. 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. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму активов фондов.

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

с) Влияние фактора COVID-19

В декабре 2019 года Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) сообщила о вспышке эпидемии коронавирусной инфекции COVID-19. В марте 2020 года ВОЗ объявила о признании пандемии. Данная ситуация побудила ряд стран предпринять меры,

направленные на сдерживание пандемии. Применяемые меры привели к снижению деловой активности участников рынка, снижению роста мировой экономики и общему мировому спаду производства.

В Российской Федерации в марте-апреле 2020 года наблюдались существенные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развитием пандемии COVID-19;
- предоставление мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2020 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Такая экономическая среда оказывает ограниченное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

За 2020 года ключевая ставка, установленная Банком России, снизилась с 6,25% до 4,25%.

Деятельность Компании не относится к числу наиболее пострадавших отраслей, в связи с чем организация не получала субсидий от государства. Компании в течение 2020 года своевременно (без отсрочек) уплачивало налоги и страховые взносы, заработную плату, сохраняя численность работников.

Деятельность организации не приостанавливалась.

Активы Компании, в основном, состоят из инвестиции в высоколиквидные облигации и денежные средства.

Тест на обесценение не выявил обесценений активов.

Выручка компании создается за управления активами паевых инвестиционных фондов и отражает риск стоимости финансовых активов в виде переоценки справедливой стоимости и от снижения стоимости активов.

В целом, существенных негативных последствий на финансово-хозяйственную деятельность распространение коронавирусной инфекции (COVID-19) не оказало.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от успешной вакцинации населения, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

20. 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.

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

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату. 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:

По состоянию за 31 декабря 2020 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 207	-	-	18 207
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	67 563	-	67 563
Депозиты	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 614	-	1 614
Дебиторская задолженность	-	-	1 199	1 199
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Кредиторская задолженность	-	-	216	216
Обязательство по аренде	-	-	404	404
Прочие обязательства	-	-	67	67
<hr/>				
По состоянию за 31 декабря 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 5741	-	-	18 571
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	74 747	-	74 747
Депозиты	-	3 100	-	3 100
Денежные средства и их эквиваленты	-	369	-	369
Дебиторская задолженность	-	-	985	985
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Кредиторская задолженность	-	-	272	272
Прочие обязательства	-	-	159	159

Инвестиции в ассоциированную компанию отражаются в отчетности по методу долевого участия.

21. 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.

Операции с акционерами Компании

В течение 2020 года операций, за исключением выплат ключевому управленческому персоналу, не осуществлялось

Выплаты ключевому управленческому персоналу Компании

В 2020 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании, включая выходные пособия составила 610 тысяч рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды составили 215 тысяч рублей.

В 2019 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании составила 600 тысячи рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды составили 200 тысячи рублей.

22. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые способны оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности, отсутствуют.

«26 апреля 2021 года»

