

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ИНТЕРПРОМЛИЗИНГ»**

ЗА 2020 ГОД

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в составе собственных средств	8

Примечания к финансовой отчетности

1. Введение	9
2. Существенные положения учетной политики	9
3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике	15
4. Выручка	15
5. Операционные расходы	16
6. Процентные доходы	16
7. Расходы по налогу на прибыль	16
8. Денежные и приравненные к ним средства	17
9. Дебиторская задолженность и авансы выданные	18
10. Прочие активы	18
11. Основные средства	18
12. Нематериальные активы	18
13. Кредиторская задолженность	19
14. Уставный капитал	19
15. Управление финансовыми рисками	19
16. Справедливая стоимость	20
17. Управление капиталом	21
18. Условные и договорные обязательства	21
19. Операции со связанными сторонами	22
20. События после отчетной даты	22

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

УЧАСТНИКУ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ИНТЕРПРОМЛИЗИНГ»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Интерпромлизинг», состоящей из отчета о совокупном доходе за 2020 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в составе собственных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Интерпромлизинг» (далее - Общество) 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.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы независимы по отношению к Обществу 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.

Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Общества за 2020 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Общества за 2020 год, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Общества.

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 выпуске 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:

› 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;

› 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 Общества;

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

› делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

› 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

О.М. Серебrenникова

Директор Департамента аудита организаций финансово-кредитного сектора
на основании доверенности №001-АФ-2021 от 12.01.2021

АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»

Москва, Российская Федерация

18 марта 2021 года

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью
«Интерпромлизинг»

ОГРН 1047796824140

115114, г. Москва, Дербеневская наб, д.11,
комнаты 236-239



Аудиторская организация

Акционерное общество

«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»

ОГРН 1027700190253

125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18

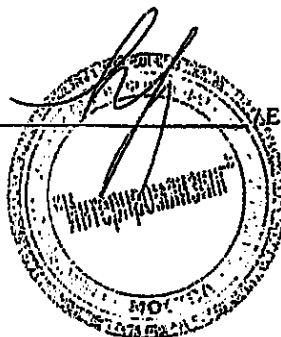
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации
«Содружество»

ОРНЗ 11606054850

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Выручка	4	202 788	238 397
Операционные расходы	5	(188 040)	(199 838)
Прибыль от операционной деятельности		14 748	38 559
Процентные доходы	6	6 324	7 944
Прибыль до налогообложения		21 072	46 503
Налог на прибыль	7	(4 278)	(9 376)
Чистая прибыль		16 794	37 127
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		16 794	37 127

Генеральный директор _____

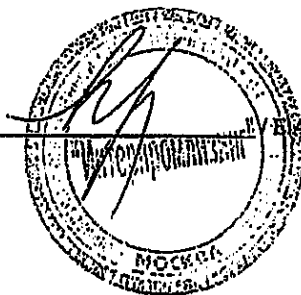
Е.А. Яневич



11 марта 2021 года

	Прим.	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и приравненные к ним средства	8	139 760	150 765
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	20 658	20 042
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		5 142	1 666
Прочие активы	10	-	3
Итого оборотные активы		165 560	172 476
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	3 468	2 971
Нематериальные активы	12	3 051	4 016
Отложенный налоговый актив	7	4 353	4 027
Итого внеоборотные активы		10 872	11 014
Всего активов		176 432	183 490
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	13	526	700
Резервы предстоящих расходов перед персоналом		22 316	20 994
Итого краткосрочные обязательства		22 842	21 694
Собственные средства			
Уставный капитал	14	120 000	120 000
Нераспределенная прибыль		33 590	41 796
Всего собственных средств		153 590	161 796
Всего обязательств и собственных средств		176 432	183 490

Генеральный директор



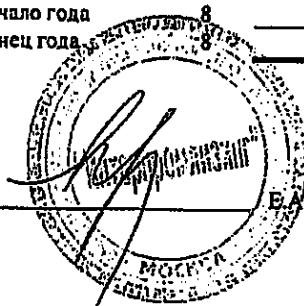
В.А. Яневич

11 марта 2021 года

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	21 072	46 503
Корректировки:		
Расходы на износ, амортизацию	2 901	3 630
Проценты к получению	(6 324)	(7 944)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения оборотного капитала и уплаты налога на прибыль	17 649	42 189
Изменение дебиторской задолженности	(4 092)	4 454
Изменение кредиторской задолженности	4 624	(2 178)
Изменение в прочих активах	3	(1)
Проценты полученные	6 324	7 944
Налог на прибыль уплаченный	(8 080)	(6 596)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	16 428	45 812
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(2 148)	(1 817)
Приобретение нематериальных активов	(285)	(560)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(2 433)	(2 377)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Уплаченные дивиденды	(25 000)	(30 000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(25 000)	(30 000)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов	(11 005)	13 435
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	150 765	137 330
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	139 760	150 765

Генеральный директор _____

Е. А. Ялевич



11 марта 2021 года

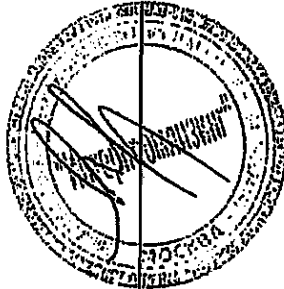
ООО «Интерпроектинг»

Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (в тыс. руб.)

8

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2018 года	120 000	34 669	154 669
Чистая прибыль за год	-	37 127	37 127
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный в 2019 году	-	37 127	37 127
Выплата дивидендов	-	(30 000)	(30 000)
Остаток на 31 декабря 2019 года	120 000	41 796	161 796
Чистая прибыль за год	-	16 794	16 794
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный в 2020 году	-	16 794	16 794
Выплата дивидендов	-	(25 000)	(25 000)
Остаток на 31 декабря 2020 года	120 000	33 590	153 590

Генеральный директор



/ Е.А. Яценюч

11 марта 2021 года

Примечания, расположенные на страницах 9-22, являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

1. Введение

1.1. Организационная структура Компании и основные виды деятельности

Настоящая финансовая отчетность, ООО «Интерпромлизинг» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Основными видами деятельности Компании являются: управление инвестиционными фондами, пассивными инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

В течение 2020 и 2019 гг. Компания осуществляла доверительное управление двумя закрытыми пассивными инвестиционными фондами.

Средняя численность персонала Компании в течение 2020 года составила 56 человек (2019 г.: 56 человек).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Дербеневская набережная, дом 11, комнаты 236-239, город Москва, РФ, 115114.

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основной вид деятельности Компании – управление закрытыми пассивными инвестиционными фондами недвижимости. Основные факторы оказывающий влияние на финансовый результат Компании: 1) изменение стоимости недвижимого имущества (квартир) на рынке недвижимости; 2) изменение законодательства; 3) экономическая ситуация в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность различных толкований. Состояние экономики Российской Федерации в течении отчетного периода определялось следующими факторами: глобальная пандемия COVID-19 оказала двойное воздействие на экономику России – введение карантинных мер привело к резкому спаду деловой активности и сокращению потребления домохозяйств (из-за сочетания закрытий предприятий и снижения доходов) на фоне высокого уровня неопределенности развития ситуаций, а снижение цены на нефть (в т.ч. по причине крайне медленного восстановления транспортных перевозок) повлекло за собой снижение курса рубля по отношению к мировым валютам. Продолжающееся действие международных санкций в отношении ряда российских компаний и граждан обеспечивают высокий уровень волатильности на российском фондовом рынке. Сложившаяся экономическая среда оказывает значительное влияние на финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании.

Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

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

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2020 году

Ниже приводятся стандарты МСФО и разъяснения КРМСФО, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2020.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Определение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 года). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» изменяют определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 — «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» согласовывают определение существенности в разных стандартах и разъясняют некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или скрытие повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 — «Реформа базовой процентной ставки» (выпущены в сентябре 2019 года). Данные поправки предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 — «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19» (выпущены в мае 2020 года). Данные поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» предусматривают освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в результате прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды, а учитывать любое изменение арендных платежей, как если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данные поправки не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов» (выпущены в марте 2018 года). Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр Концептуальных основ не оказал влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

(b) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) и разъяснения КРМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату подписания годовой финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и разъяснения, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если не указано иное.

Поправки к МСФО (IAS) 1 — «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (выпущены в январе 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» поясняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки разъясняют влияние на классификацию наличия права на отсрочку урегулирования обязательства. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Ссылки на Концептуальные основы» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» заменяют ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 16 — «Основные средства: поступления до использования по назначению» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» уточняют порядок учета поступлений от продажи изделий, произведенных в процессе доставки объекта основных средств до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 37 — «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» уточняют порядок определения затрат, непосредственно связанных с договором, используемых при оценке обременительных договоров. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

2.2. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

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

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как инвестиции, предназначенные для продажи, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

2.3. Основные средства

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Мебель и оборудование от 2 до 7 лет;

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 2.5).

2.4. Нематериальные активы

(а) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

Нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования (1-5 лет) и включают лицензии на программное обеспечение, начисление амортизации осуществляется линейным способом.

2.5. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

2.6. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Менеджмент Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» включает в себя финансовые активы, одновременно удовлетворяющие следующим условиям: 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов и 2) договорные условия финансовых активов обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости. При продаже или обесценении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленный результат изменения их справедливой стоимости включается в состав прибылей и убытков и отражается по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход». Процентный доход от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается на основе использования эффективной процентной ставки и отражается по статье «Процентные доходы».

(б) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли. Финансовый актив включается в эту категорию, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, процентные доходы, а также прибыли и убытки от реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток» в периоде их возникновения. Дивиденды признаются на счете прибылей и убытков, в момент возникновения у Компании права на их получение, и отражаются по той же статье прибылей и убытков.

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 на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котированных финансовых активов определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для некотирующихся финансовых активов), Компания определяет справедливую стоимость финансового актива с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

(с) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Активы, учитываемые в категории «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости», являются непронизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки данные финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда финансовые активы списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. Данная категория включает в себя депозиты, размещенные Компанией в банках, выданные займы, приобретенные векселя и дебиторскую задолженность по расчетам с разными контрагентами.

2.7. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках.

Компания сначала оценивает, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно оцениваемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом оценивается на предмет обесценения. Активы, индивидуально оцениваемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Оценка обесценения производится на каждую отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

2.8. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

2.9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает 90 дней.

2.10. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательства в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Компании.

2.11. Кредиторская задолженность

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

2.12. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

2.13. Капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества.

(a) Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения за приобретаемую участником долю в уставном капитале над ее номинальной стоимостью признается в качестве добавочного капитала. Внешние затраты, непосредственно связанные с внесением участниками дополнительных взносов в уставный капитал, кроме случаев объединения бизнеса, отражаются как уменьшение добавочного капитала.

(b) Собственные доли, выкупленные Компанией

Если Компания выкупает у участника долю в уставном капитале Компании, переданное возмещение, включая соответствующие затраты на совершение операции, за вычетом налогов, вычитается из общей суммы капитала и отражается по статье капитала «собственные доли, выкупленные Компанией» до тех пор, пока они не будут аннулированы или реализованы. Если такие доли впоследствии продаются, полученное возмещение включается в добавочный капитал.

(c) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты, либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

2.14. Признание доходов и расходов

(а) Выручка

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

(б) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

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

3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики.

Существенность - опущения или искажения статей являются существенными, если они могут, каждое по отдельности или в совокупности, повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности. Существенность зависит от размера и характера конкретного опущения или искажения, оцениваемых в контексте сопутствующих обстоятельств. Решающим фактором может оказаться либо размер, либо характер соответствующей статьи, либо сочетание того и другого.

Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Налоговое законодательство

Налоговое и валютное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности и прочих активов

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков обесценения дебиторской задолженности. Изменения в резервах, связанные с течением времени, относятся на финансовые статьи в отчете о совокупной прибыли за каждый отчетный период. Изменения в резервах по причине изменения в ставках дисконтирования и прочие изменения резервов, связанные с изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением самого обязательства, рассматриваются как изменения в оценках в применении учетной политики.

4. Выручка

100% выручки Компании за 2020 год (2019: 91,7%) составляла выручка, полученная от оказания услуг по доверительному управлению двумя (2019: тремя) закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

5. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Расходы по оплате труда, премий сотрудникам и прочих выплат сотрудникам	(163 721)	(170 748)
Аренда	(9 852)	(9 808)
Услуги связи	(4 473)	(5 381)
Амортизация внеоборотных активов	(2 901)	(3 630)
Расходы на транспорт	(2 574)	(4 523)
Услуги охраны	(1 313)	(1 313)
Информационные и консультационные услуги	(977)	(1 107)
Материалы	(633)	(975)
Услуги сторонних организаций	(133)	(140)
Расходы на командировки	(95)	(650)
Налоги	-	(66)
Прочие административные расходы	(1 368)	(1 497)
Итого	(188 040)	(199 838)

В 2020 году Компания изменила подход к классификации расходов по содержанию арендуемого имущества и платы за право пользования объектами интеллектуальной собственности. Для обеспечения сопоставимости данных, отраженных в расшифровке статьи Отчета о совокупном доходе «Операционные расходы» за 2019 год и представленных в качестве сравнительной информации в данной финансовой отчетности, был выполнен следующий рекласс по видам расходов:

	Год, закончившийся 31.12.2019	Рекласс	Год, закончившийся 31.12.2019 (после рекласса)
Материалы	(1 815)	840	(975)
Прочие административные расходы	(657)	(840)	(1 497)
Итого	(199 838)	-	(199 838)

6. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Процентные доходы		
Проценты по остаткам на счетах в кредитных организациях	6 324	7 944
Итого	6 324	7 944

7. Расходы по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	(4 604)	(9 613)
Возникновение и восстановление временных разниц	326	237
Расход по налогу за период	(4 278)	(9 376)

Текущая ставка по налогу на прибыль, применяемая Компанией, составляет 20%. Далее представлена таблица выверки теоретического (ожидаемого) расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Ниже представлена сверка прибыли до налогообложения по МСФО с расходами по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Прибыль (убыток) до налогообложения	21 072	46 503
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(4 214)	(9 300)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(64)	(76)
Расход по налогу за период	(4 278)	(9 376)

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменения величины временных разниц в течение 2020 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 31.12.2019	Отражено в составе прибыли и убытков	Остаток по состоянию на 31.12.2020
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц			
Дебиторская задолженность	45	-	45
Кредиторская задолженность	70	2	72
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	4 200	264	4 464
Отложенные налоговые активы	4 315	266	4 581
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(288)	60	(228)
Отложенные налоговые обязательства	(288)	60	(228)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	4 027	326	4 353

Изменение величины временных разниц в течение 2019 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 31.12.2018	Отражено в составе прибыли и убытков	Остаток по состоянию на 31.12.2019
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц			
Дебиторская задолженность	45	-	45
Кредиторская задолженность	67	3	70
Резервы предстоящих расходов перед персоналом	4 075	125	4 200
Отложенные налоговые активы	4 187	128	4 315
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(397)	109	(288)
Отложенные налоговые обязательства	(397)	109	(288)
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	3 790	237	4 027

8. Денежные и приравненные к ним средства

	31.12.2020	31.12.2019
Расчетные счета в банках в российских рублях	139 760	150 765
Итого денежных и приравненных к ним средств	139 760	150 765

Остатки на расчетных счетах в банках и прочие элементы денежных средств являются текущими не обесцененными и не имеют обеспечения. Балансовая стоимость каждого класса денежных и приравненных к ним средств приблизительно равна их справедливой стоимости.

Кредитное качество денежных и приравненных к ним средств

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве текущих счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года в зависимости от кредитных рейтингов контрагентов. Информация о кредитных рейтингах, используемых Компанией, представлена в Примечании 15.

	31.12.2020		31.12.2019	
	сумма	% к итогу	Сумма	% к итогу
С рейтингом AAA(RU)	139 760	100%	150 765	100%
Итого денежных и приравненных к ним средств	139 760	100%	150 765	100%

9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31.12.2020	31.12.2019
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	19 805	19 073
Авансы выданные	853	902
Предоплаты по страховым взносам	-	67
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	20 658	20 042

Дебиторская задолженность не является просроченной или обесцененной. Дебиторская задолженность выражена в рублях. В 2020 году Компания имела двух (2019: двух) контрагентов, на которых приходится 100% дебиторской задолженности.

10. Прочие активы

	31.12.2020	31.12.2019
Офисные материалы	-	3
Итого прочих активов	-	3

11. Основные средства

	Офисное оборудование
	Мебель
Первоначальная стоимость на 31.12.2018	11 899
Поступление	1 817
Выбытие	(812)
Первоначальная стоимость на 31.12.2019	12 904
Поступление	2 078
Выбытие	(428)
Первоначальная стоимость на 31.12.2020	14 554
Накопленная амортизация на 31.12.2018	(8 370)
Амортизационные отчисления	(2 375)
Выбытие	812
Накопленная амортизация на 31.12.2019	(9 933)
Амортизационные отчисления	(1 581)
Выбытие	428
Накопленная амортизация на 31.12.2020	(11 086)
Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2019	2 971
Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2020	3 468

12. Нематериальные активы

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость на 31.12.2018	7 332
Поступление	491
Выбытие	(29)
Первоначальная стоимость на 31.12.2019	7 794
Поступление	355
Выбытие	(406)
Первоначальная стоимость на 31.12.2020	7 743
Накопленная амортизация на 31.12.2018	(2 553)
Амортизационные отчисления	(1 254)
Выбытие	29
Накопленная амортизация на 31.12.2019	(3 778)
Амортизационные отчисления	(1 320)
Выбытие	406
Накопленная амортизация на 31.12.2020	(4 692)
Остаточная стоимость нематериальных активов на 31.12.2019	4 016
Остаточная стоимость нематериальных активов на 31.12.2020	3 051

13. Кредиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	166	352
Резерв под аудит	360	348
Итого кредиторская задолженность	526	700

14. Уставный капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2020 составляет 120 000 тыс. руб. (2019: 120 000 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2020 уставный капитал оплачен полностью (2019: оплачен полностью).

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 в собственности дочерних и зависимых обществ доли Компании не было.

15. Управление финансовыми рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, а также на постоянную оценку уровня рисков. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Руководство несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

Концентрация географического риска

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года сконцентрирована на территории Российской Федерации.

Валютный риск

В связи с тем, что Компания ведет свою деятельность на территории Российской Федерации и основная часть активов и обязательств Компании выражена в российских рублях, изменения курса иностранной валюты не приводят к валютным рискам.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, т.е. риску финансовых убытков вследствие невыполнения контрагентом своих обязательств. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения. В основном, кредитный риск связан с потерями при объявлении контрагентом дефолта, недобросовестном исполнении им своих обязательств и при понижении его кредитного рейтинга. Основным источником кредитного риска для Компании

выступают денежные средства на расчетных счетах в банках и дебиторская задолженность. Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимита, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикация в прессе. Для анализа кредитных рисков по эмитентам/банкам принимаются рейтинговые оценки агентства АО «Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство». Шкала рейтинговых оценок агентства приведена ниже.

Рейтинг	Расшифровка рейтинга
AAA (AAA(RU))	Наивысшая надежность
AA (AA-(RU)-AA+(RU))	Высокая надежность
A (A-(RU)-A+(RU))	Достаточная надежность
BBB (BBB-(RU)-BBB+(RU))	Приемлемая надежность
BB (BB-(RU)-BB+(RU))	Удовлетворительная надежность
B (B-(RU)-B+(RU))	Низкая надежность
C (C(RU)-CCC(RU))	Очень низкая надежность
D (D(RU))	Дефолт

Рейтинговые категории надежности сопровождаются тремя индексами-знаками "+" и "-", указывающими, соответственно, на первый, второй и третий уровень надежности в соответствующей рейтинговой категории. Например: в категории А существуют три рейтинговых уровня "А+", "А" и "А-".

На этапе анализа нефинансовой информации выявляются факты, указывающие на невозможность ведения операций с банком. Проводимый далее анализ финансового состояния контрагента по следующим направлениям: достаточность капитала, ликвидность, структура и качество активов, ресурсная база, рентабельность деятельности, состояние кредитного портфеля, позволяет рассчитать сводный рейтинг финансового состояния, определить группу надежности банка и установить совокупный лимит на операции с ним. Пересмотр установленных лимитов осуществляется по мере необходимости. При этом в связи с нестабильностью на финансовых рынках мониторинг кредитных рисков производится ежеквартально. В случае ухудшения финансового положения банка или контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, инициируется процедура пересмотра установленного лимита.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Компания осуществляет мониторинг ожидаемых сроков погашения для определенных классов активов и обязательств, анализ которых по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен в таблицах далее.

На 31 декабря 2020

Активы

Денежные и приравненные к ним средства

Дебиторская задолженность

Итого финансовые активы

Обязательства

Кредиторская задолженность

Итого финансовые обязательства

Чистый разрыв ликвидности

Менее 3 месяцев

139 760

19 805

159 565

526

526

159 039

На 31 декабря 2019

Активы

Денежные и приравненные к ним средства

Дебиторская задолженность

Итого финансовые активы

Менее 3 месяцев

150 765

19 073

169 838

Обязательства	
Кредиторская задолженность	700
Итого финансовые обязательства	700
Чистый разрыв ликвидности	169 138

16. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, обращающихся на активных ликвидных рынках, определяется на основании рыночных цен;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен текущих рыночных сделок.

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность, была приравнена к их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов.

В таблице ниже приведена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании:

	Справедливая стоимость		Балансовая стоимость	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	139 760	150 765	139 760	150 765
Дебиторская задолженность	19 805	19 073	19 805	19 073
Итого финансовые активы	159 565	169 838	159 565	169 838
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	526	700	526	700
Итого финансовые обязательства	526	700	526	700

17. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- а) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- б) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу и собственным средствам (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие требованиям Указания Банка России от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании»;

- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»).

Контроль за выполнением пруденциальных требований к минимальному размеру собственных средств, установленных Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал и нераспределенную прибыль на общую сумму 154 016 тыс. руб. на отчетную дату (2019: 162 172 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и собственным средствам.

18. Условные и договорные обязательства

18.1 Договорные обязательства

Аренда

Все действующие договоры аренды, по условиям которых Компания является арендатором, исходя из их условий либо стоимости базового актива классифицированы как краткосрочная аренда или аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Как правило, каждая сторона имеет право досрочного расторжения такого договора аренды. Соответственно Компания не производит оценку обязательств по аренде.

Обязательства по основным средствам

На 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 гг. Компания не имела значительных обязательств капитального характера в отношении основных средств.

Залоги

В течение отчетного года Компания не закладывала собственность по договорам займа, подписанным с третьими лицами.

18.2 Условные обязательства

Операционная среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Законодательство, влияющее на деятельность Компании в Российской Федерации подвержено серьезным изменениям, активы и операции Компании подвержены риску в случае негативных изменений в политическом и деловом окружении Компании.

Налогообложение

В связи с постоянными изменениями в системе налогообложения Российской Федерации, связанными с совершенствованием механизмов налогового контроля и регулирования, Компания подвержена возникновению налоговых рисков, связанных с возникновением неопределенных налоговых позиций, возникших в результате неопределенности в трактовании налогового законодательства.

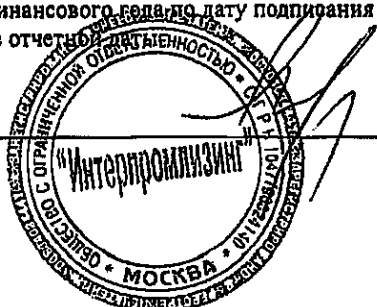
20. События после отчетной даты

В период после окончания финансового года по дату подписания финансовой отчетности у Компании отсутствуют существенные события после отчетной даты.

Генеральный директор _____

/ Е.А. Яневич

11 марта 2021 года



Прочитано, прошито

и скреплено

В.В.
Листов

