Акционерное общество

«Управляющая компания «Инновационный капитал»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2019 год и

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА 3

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 4

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ 6

ОТЧЕТ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ 7

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА 9

ПОЯСНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 10

1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 10

2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ 10

3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ 11

4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 11

5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ 19

***6.* ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** 19

7. ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ 20

8. КРЕДИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ 22

9. РЕЗЕРВЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 22

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ 23

11. ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ 23

12. РАСХОДЫ НА ЗАРАБОТНУЮ ПЛАТУ И НАЛОГИ ПО НИМ 23

13. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ 23

14. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ 24

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ 24

16. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ 25

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА 29

18. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 30

19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ 31

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ 32

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ 33

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности АО УК «Инновационный капитал» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании; выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 10 апреля 2020 года.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 10 апреля 2020 года.

И.А. Варина
Генеральный директор

Акционерам Акционерного общества
«Управляющая компания «Инновационный капитал»

Аудиторское заключение

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности акционерного общества «Управляющая компания «Инновационный капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

ООО «Аудиторская группа «2К»

Москва, 10 апреля, 2020 года

Генеральный директор Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Акционерное общество «Управляющая компания «Инновационный капитал» (АО УК «Инновационный капитал»)
Место нахождения: 107258, г. Москва, ул. Гражданская 3-я, д. 70, каб.8
ОГРН: 1057746030385

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «Аудиторская группа «2К»)
Место нахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр.2
Основной государственный регистрационный номер: 1027700322022
Членство в профессиональном аудиторском объединении: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»
Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11606074413

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31.12.2019	31.12.2018
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	369	338
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	18 571	20 457
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	74 747	-
Депозиты	6	3 100	-
Дебиторская и прочая задолженность	7	985	11 399
Предоплаты и авансы выданные		33	29
Требования по текущему налогу на прибыль		-	66
Отложенные налоговые активы	15	11 870	1 181
Прочие активы		11	9
Всего активов		**109 686**	**33 479**
Обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	8	272	454
Резервы и прочие обязательства	9	159	282
Всего обязательств		**431**	**736**
Капитал			
Уставный капитал	10	40 000	40 000
Добавочный капитал	11	27 720	27 720
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		(1 078)	-
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		42 613	(34 977)
Всего капитала		**109 255**	**32 743**
Всего капитала и обязательств		**109 686**	**33 479**

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 10 апреля 2020 года.

Н.А. Варина
Генеральный директор

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2019	2018
Доходы			
Услуги по управлению активами		3 323	2 148
Процентные доходы		1 668	1 494
Прочие операционные доходы	7	75 832	86
Всего доходов		**80 823**	**3 728**
Расходы			
Аудиторские и консультационные услуги		(2 208)	(2 494)
Расходы на заработную плату и налоги по ним	12	(2 110)	(1 977)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		728	(637)
Обесценение дебиторской задолженности	7	(8 967)	(96 481)
Расходы по аренде		(275)	(144)
Общие и административные расходы	13	(821)	(546)
Прочие операционные расходы	14	(269)	(91)
Всего расходов		**(13 922)**	**(102 371)**
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**66 901**	**(98 644)**
Доход (расход) по налогу на прибыль	15	10 689	(4 546)
Прибыль/(убыток) после налогообложения		**77 590**	**(98 644)**
Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, по долевым финансовым инструментам		(1 078)	(4 546)
Общая совокупная прибыль/(убыток) за год		**76 512**	**(103 189)**

Н.А. Варина
Генеральный директор

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2019	2018
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Выручка от предоставления услуг по управлению активами		5 428	3 777
Процентный доход		1 772	939
Прочие доходы			
Прочие административные и операционные расходы		(1 597)	(661)
Расходы на аудиторские и консультационные услуги		(2 282)	(2 228)
Выплаты работникам и налоги с зарплаты		(2 154)	(1 849)
Расходы по аренде		(246)	(144)
Расходы по налогу на прибыль		-	(4)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности		**921**	**(170)**
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	(24 056)
Выручка от реализации и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 209	23 858
Вклады на депозиты в банках		(39 400)	-
Возврат депозитов в банках		36 300	-
Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности		**(891)**	**-**
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления		-	-
Поступления		-	-
Чистые поступление (использование) денежных средств по финансовой деятельности		**-**	**-**
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах		**30**	**(368)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		339	707
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		**369**	**339**

Н.А. Варина
Генеральный директор

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

	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**	**-**	**68 214**	**135 934**
Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	(2)	**(2)**
Остаток на 1 января 2018 г. с учетом влияния МСФО (IFRS) 9	**40 000**	**27 720**	**-**	**68 212**	**135 932**
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	(103 189)	**(103 189)**
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018	**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**

Н.А. Варина
Генеральный директор

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: 107258, г. Москва, ул. Гражданская 3-я, д. 70, каб. 8.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года акционерами Компании являлись:

Акционеры	**31 декабря 2019 года**	**31 декабря 2018 года**
Крылов Игорь Васильевич.(Российская Федерация)	80%	100%
Варина Наталья Алексеевна	10%	-
Ларина Светлана Валерьевна	10%	-

Бенефициарным владельцем АО УК «Инновационный капитал» на 31 декабря 2019 года являлся Крылов Игорь Васильевич (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

a) Заявление о соответствии МСФО

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

b) Принципы оценки

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

c) 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.

d) 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.

(a) 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 производится, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является несущественной 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 обусловливают 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. Монетраные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонтерные 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.

(n) 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 2019 года и позднее, применительно к ее деятельности.

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». С 1 января 2019 года Компания применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный 13 января 2016 года и вступающий в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Компания использовала освобождение от признания актива в форме права правления.

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее.

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее.

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в

силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено.

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.
Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее.
Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г.
В настоящее время Компания анализирует влияние новой редакции на финансовую отчетность.
В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено.
Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.
Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных». Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долго- или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2022 г. Досрочное применение разрешено.

В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства на расчетных счетах	341	337
Денежные средства на брокерских счетах	29	2
Резервы под обесценение денежных средств	(1)	(1)
Всего денежных средств и их эквивалентов	**369**	**338**

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

	31.12.2019	31.12.2018
Рейтинг BBB-	341	336
Рейтинг BB+	-	-
Без рейтинга	29	2
Всего	**369**	**338**

6. Финансовые активы

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31.12.2019	31.12.2018
Корпоративные облигации	18 169	20 034
Проценты по корпоративным облигациям	402	423
Итого	**18 571**	**20 457**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выпущенные ПАО "Сбербанк России".

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31.12.2019	31.12.2018
Паи в закрытых паевых инвестиционных фондах	74 747	-
Итого	**74 747**	**-**

По состоянию на 31 декабря 2019 паи в ЗПИФ представляют собой долю в 48,10% в 1 ЗПИФ активы которого состоят из долевых инструментов российских эмитентов.

Депозиты

	31.12.2019	31.12.2018
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

	31.12.2019	**31.12.2018**
Дебиторская задолженность по реализации ассоциированной компании	-	130 556
Вознаграждение за доверительное управление	842	1 098
Прочие налоги к возмещению	92	54
Прочая дебиторская задолженность	46	17
Прочая дебиторская задолженность	3	-
Проценты по банковскому депозиту	2	-
НДС к возмещению	-	13
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по реализации ассоциированной компании	-	(120 339)
Всего дебиторской и прочей задолженности	**985**	**11 399**

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

	По состоянию на 31 декабря 2019	Создано в течение отчетного периода	Использо-ванный резерв	Восста-новлена неисполь-зованная 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 восстановляла ранее обесцененную задолженность в размере 75 825 тыс. руб.

Движение резервов сомнительных долгов за период, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	По состоянию на 31 декабря 2018	Создано в течение отчетного периода	Использованный резерв	Восстановлена неиспользованная часть	**По состоянию на 1 января 2018**
Прочая дебиторская задолженность	-	-	(17)	-	17
Дебиторская задолженность по реализации ассоциированной компании	120 339	96 498	-	-	23 841
Итого резерв сомнительных долгов	**120 339**	**96 498**	**(17)**	**-**	**23 858**

Сроки возникновения дебиторской задолженности по комиссионному вознаграждению за доверительное управление и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года

	31 декабря 2019 года		
	Брутто	**Обесценение**	**Нетто**
В течение 0-3 месяцев	985	-	985
В течение 3-6 месяцев	-	-	-
В течение 6-12 месяцев	-	-	-
Более 1 года	-	-	-
Всего	**985**	**-**	**985**

Сроки возникновения дебиторской задолженности по комиссионному вознаграждению за доверительное управление и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года

	31 декабря 2018 года		
	Брутто	**Обесценение**	**Нетто**
В течение 0-3 месяцев	1 182	-	1 182
В течение 3-6 месяцев	-	-	-
В течение 6-12 месяцев	-	-	-
Более 1 года	130 556	(120 339)	10 217
Всего	**131 738**	**(120 339)**	**11 399**

8. Кредиторская и прочая задолженность

	31.12.2019	31.12.2018
Прочая кредиторская задолженность	272	376
Задолженность перед бюджетом по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	-	70
Задолженность по заработной плате	-	8
Всего кредиторской и прочей задолженности	**272**	**454**

9. Резервы и прочие обязательства

	31.12.2019	31.12.2018
Резерв на аудит	159	164
Резерв по оплате отпусков	118	118
Итого резервов и прочих краткосрочных обязательств	**323**	**282**

Движение резервов 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
Резерв по оплате отпусков	159	159	(118)	-	118
Резерв на аудит	164	164	(164)	-	164
Итого резервов	**323**	**323**	**(282)**	**-**	**282**

Движение резервов за период, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	По состоянию на 31 декабря 2018	Создано в течение отчетного периода	Использованный резерв	Восстановлена неиспользованная часть	По состоянию на 1 января 2018
Резерв по оплате отпусков	118	155	(142)	-	105
Резерв на аудит	164	164	(164)	-	164
Итого резервов	**282**	**319**	**(306)**	**-**	**269**

10. Уставный капитал

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

	2019		2018	
	Количество акций, штук	**Номинальная стоимость**	**Количество акций, штук**	**Номинальная стоимость**
Обыкновенные акции	40 000 000	40 000	40 000 000	40 000

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 руб. за акцию. 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 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.

11. Добавочный капитал

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

В течение 2019 и 2018 взносы в добавочный капитал от акционеров не производились.

12. Расходы на заработную плату и налоги по ним

	2019	2018
Расходы по оплате труда	(1 566)	(1 500)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(503)	(464)
Резерв по неиспользованным отпускам (изменение)	(41)	(13)
Всего расходов на заработную плату и налоги по ним	**(2 110)**	**(1 977)**

13. Общие и административные расходы

	2019	2018
Налоги	(213)	(170)
Командировочные расходы	-	(59)
IT-услуги	(232)	-
Членские взносы	(160)	-
Транспортные расходы	(1)	(34)
Прочие административные расходы	(215)	(283)
Всего общих и административных расходов	**(821)**	**(546)**

14. Прочие операционные расходы

	2019	2018
Банковские услуги	(271)	(72)
Убытки от уступки права требования	-	-
Прочие расходы	-	(19)
Всего прочих операционных расходов	**(271)**	**(91)**

15. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль:

	2019	2018
Налог на прибыль за текущий период	-	-
Текущий налог на прибыль	**-**	**-**
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	10 689	(4 546)
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	**10 689**	**(4 546)**
Всего доходов/(расходов) по налогу на прибыль	**10 689**	**(4 546)**

В 2019 и 2018 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:

	2019	2018
Убыток до налогообложения	**66 900**	**(98 644)**
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	-13 380	19 729
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	24 069	(24 274)
Всего доходов/(расходов) по налогу на прибыль	**10 689**	**(4 546)**

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

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	1125	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**

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

	1 января 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 года
Убыток текущего периода	904	221	1125
Кредиторская и прочая задолженность	33	-	33
Резервы и прочие обязательства	4 789	(4 767)	23
Всего чистых отложенных налоговых активов/(обязательств)	**5 726**	**(4 546)**	**1 181**

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 2019 и 31 декабря 2018. Данные отложенные налоговые актив и обязательства признаются в финансовой отчетности.

16. 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, векселям 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.

	31.12.2019	**31.12.2018**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 571	20 457
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	74 747	-
Денежные средства и их эквиваленты	369	338
Депозиты	3 100	-
Дебиторская и прочая задолженность	985	11 399
Всего финансовых активов	**97 772**	**32 194**

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 31.12.2019 г. (Fitch Ratings – долгосрочный, национальная валюта):

	BBB-	**BB+**	**B+ 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**

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2018 г. (Fitch Ratings – долгосрочный, национальная валюта):

	BBB-	BB+	B+ и ниже	Нет рейтинга	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 457	-	-	-	20 457
Денежные средства и их эквиваленты	336	-	-	2	338
Дебиторская и прочая задолженность	-	-	-	11 399	11 399
Всего финансовых активов	**20 793**	**-**	**-**	**11 401**	**32 194**

b) 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 2019 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 2019	Процентная ставка	31 декабря 2018
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,00%	18 571	10,00%	20 457
Депозиты	3,96%	3 100	-	-
Всего		**21 671**		**20 457**

Компания не имеет активов и обязательств с плавающими процентными ставками.

c) 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 возникновение неприемлемых убытков.

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 определения 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**	

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определения срока	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	338	-	-	-	338
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	424	20 033	-	20 457
Дебиторская и прочая задолженность	11 399	-	-	-	11 399
Предоплаты и авансы выданные	29	-	-	-	29
Требования по текущему налогу на прибыль	66	-	-	-	66
Отложенные налоговые активы	-	-	-	1 181	1 181
Прочие активы	-	-	-	9	9
Всего активов	**11 832**	**424**	**20 033**	**1 190**	**33 479**
Обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	454	-	-	-	454
Прочие обязательства	282	-	-	-	282
Всего обязательств	736	-	-	-	736
Чистая позиция	**11 096**	**424**	**20 033**	**1 190**	**32 743**
Накопительная чистая позиция	**11 096**	**11 520**	**31 553**	**32 743**	

17. 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.

18. Условные обязательства

a) 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 2019 и 2018 года максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму активов фондов.

b) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

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

c) Судебные разбирательства

Компания не является участником судебных разбирательств.

d) Обязательства по операционной аренде

Обязательства по договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

	2019	2018
Менее 1 года	300	96
Всего обязательств по аренде	**300**	**96**

e) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

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

19. 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 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

По состоянию за 31 декабря 2018 года	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Всего**
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 457	-	-	20 457
Денежные средства и их эквиваленты	-	338	-	338
Дебиторская задолженность	-	-	11 399	11 399
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Кредиторская задолженность	-	-	454	454
Прочие обязательства	-	-	282	282

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

20. 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.

Связанные стороны Компании

Связанными сторонами Компании на 31 декабря 2019 являлись:

- Крылов И. В. (акционер);
- Варина Н.А. (генеральный директор Компании).

Связанными сторонами Компании 31 декабря 2018 являлись:

- Крылов И. В. (акционер);
- Варина Н.А. (генеральный директор Компании).

Операции с акционерами Компании

В течение 2019 года операций, за исключением выплат ключевому управленческому персоналу, не осуществлялось

Выплаты ключевому управленческому персоналу Компании

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

В 2018 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства Компании составила 717 тысячи рублей, отчисления в пенсионный и социальные фонды составили 215 тысячи рублей.

21. События после отчетной даты

Доходы компании зависят от управления активами, составляющими паевые инвестиционные фонды, находящиеся под ее управлением.

Операционно компания продолжает действовать в рамках утвержденного бюджета на 2020 год. Основные показатели за сравнимый период прошлого года изменились незначительно.

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

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

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

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

«10 апреля 2020 года»

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ИННОВАЦИОННЫЙ КАПИТАЛ» МОСКВА ОГРН 1147603038 5 ИНН 7706604749 КПП 771401001

(Варина Н.А.)
Генеральный директор