

**Общество с ограниченной ответственностью
«ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности**

**Аудиторское заключение независимого аудитора
31 декабря 2020 года**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам общества с ограниченной ответственностью
«ПАРУС Управление Активами»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС Управление Активами» (ОГРН 1207700201081, 115093, г. Москва, ул. Павловская, дом 7, этаж 3, пом. IV, ком. 31) (далее Организация), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации 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 и членов совета директоров за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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 Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- 1) 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;
- 2) 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 Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) 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 членами совета директоров, 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.

Заместитель генерального директора
по аудиту



Т.В. Колесникова

Аудиторская организация:
АО «Гориславцев. Аудит»
ОГРН 1037714002743
127018, г. Москва, ул. Суцевский Вал, д.16, стр. 5, этаж 6, ком. 11
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество»
ОРНЗ 11806059756

«24» марта 2021 года

Содержание

Заявление руководства Общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ».....	1
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (РАСХОДЕ).....	4
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	5
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	6
1. Основная деятельность.....	7
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	7
3. Основы представления отчетности.....	9
4. Основные принципы Учетной политики.....	10
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.....	19
6. Существенные учетные суждения и оценки.....	21
7. Денежные средства и их эквиваленты.....	22
8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах.....	23
9. Основные средства.....	23
10. Нематериальные активы.....	24
11. Прочие нефинансовые активы.....	24
12. Кредиторская задолженность.....	25
13. Прочие нефинансовые обязательства.....	25
14. Уставный капитал.....	25
15. Процентные доходы.....	26
16. Расходы на персонал.....	26
17. Административные и прочие операционные расходы.....	26
18. Налог на прибыль.....	27
19. Управление финансовыми рисками.....	28
20. Управление Капиталом.....	30
21. Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	31
22. Условные обязательства.....	32
23. Операции со связанными сторонами.....	32
24. События после отчетной даты.....	33

Заявление руководства Общества с ограниченной ответственностью «ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»

АО «Гориславцев. Аудит»

Исходящий № 01-03-2021,
От «12» марта 2021 г.

Настоящее информационное письмо представлено в связи с проводимой Вами аудиторской проверкой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Парус Управление Активами» (далее именуемое Компания) за 2020 год в целях выражения мнения относительно того, насколько достоверно, во всех существенных аспектах, указанная финансовая отчетность отражает финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2020 г. и результаты ее деятельности и движение денежных средств за указанный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Мы подтверждаем нашу ответственность за достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Отдельные заявления, приводимые в настоящем письме, ограничиваются вопросами, которые относятся к категории существенных. Мы понимаем, что статьи считаются существенными, если в них содержится упущение или искажение бухгалтерской информации, которое может повлиять на экономические решения пользователей такой информации, принимаемые на основе финансовой отчетности Компании. Степень существенности зависит от величины статьи или ошибки, оцениваемой в конкретных обстоятельствах, при которых возникло бы упущение или искажение.

На основе имеющихся у нас сведений и наших убеждений мы подтверждаем следующие заявления:

1 В финансовой отчетности Компании не содержится существенных искажений, включая упущения.

2 Мы подтверждаем, что:

(а) насколько нам известно, термин «недобросовестные действия» включает искажения, возникающие в результате недобросовестной подготовки финансовой отчетности, а также искажения, возникающие в результате незаконного присвоения активов. Искажения, возникающие в результате недобросовестной подготовки финансовой отчетности, включают намеренные искажения или упущения сумм или информации в консолидированной финансовой отчетности с целью введения в заблуждение пользователей финансовой отчетности. Искажения, возникающие в результате незаконного присвоения активов, включают хищение активов юридического лица, часто сопровождающееся фальсифицированными или вводящими в заблуждение учетными записями или документами и направленными на сокрытие факта отсутствия активов.

(б) Мы подтверждаем нашу ответственность за внедрение и использование системы бухгалтерского учета и системы внутреннего контроля, направленных на предотвращение и выявление недобросовестных действий и ошибок.

(в) Мы подтверждаем, что нами проведен анализ возможных недобросовестных действий лиц, на уровне которых недобросовестные действия могут оказать существенное влияние на состояние консолидированной финансовой отчетности:

- (i) членов руководства;
 - (ii) сотрудников, выполняющих ключевые функции в системе внутреннего контроля; или
 - (iii) прочих лиц,
- (г) Мы подтверждаем, что нами не выявлено недобросовестных действий, которые смогли бы оказать существенное влияние на состояние финансовой отчетности Компании.

3 Мы считаем, что влияние возможных неисправленных существенных искажений в финансовой отчетности Компании представляется несущественным, как по отдельности, так и в совокупности по отношению ко всей финансовой отчетности в целом.

4 Мы подтверждаем полноту информации, представленной в отношении выявления связанных сторон. Мы надлежащим образом отразили и раскрыли в финансовой отчетности сведения о связанных сторонах, остатки на их счетах и проводимые ими операции.

5 Компания соблюдала все положения заключенных договоров и соглашений, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность в случае несоблюдения таких положений.

6. Мы подтверждаем, что представление и раскрытие информации об оценке справедливой стоимости материальных активов, обязательств и компонентов капитала соответствуют порядку, установленному Международными стандартами финансовой отчетности. Раскрываемые суммы отражают нашу оценку справедливой стоимости активов и обязательств, которая должна быть раскрыта согласно названным стандартам. Методы оценки и допущения в отношении определения справедливой стоимости применялись на согласованной основе, представляются обоснованными и правильно отражают наше намерение и способность придерживаться конкретного порядка действий от имени Компании в отношении оценки справедливой стоимости или раскрытия информации.

7. Мы предоставили в ваше распоряжение все бухгалтерские регистры и подтверждающую документацию, а также все протоколы собраний собственников.

8. У нас не имеется каких-либо планов или намерений, надлежащим образом не отраженных и не раскрытых в финансовой отчетности, которые могут существенно изменить балансовую стоимость или классификацию активов или обязательств, отраженных в финансовой отчетности.

9. Мы не планируем сократить объемы деятельности и не имеем никаких планов или намерений, которые могут повлечь за собой появление каких-либо избыточных или устаревших активов, при этом все активы отражены в финансовой отчетности в оценке, соответствующей учетной политике Компании.

10. Мы отразили или, в зависимости от обстоятельств, раскрыли данные по всем обязательствам, как фактическим, так и условным.

11. События, произошедшие после окончания отчетного периода, требующие внесения корректировок или раскрытия данных в консолидированной финансовой отчетности или примечаниях к ней, должным образом раскрыты в финансовой отчетности Компании или примечаниях к ней.

Генеральный директор
ООО «ПАРУС Управление Активами»



Новиков А.Н.

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	631	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	7	21 003	-
Основные средства	8	114	-
Нематериальные активы	9	534	-
Отложенные налоговые активы	17	660	-
Прочие нефинансовые активы	10	197	-
Итого активов		23 139	-
Обязательства			
Кредиторская задолженность	11	543	-
Отложенные налоговые обязательства	17	23	-
Прочие нефинансовые обязательства	12	155	-
Итого обязательств		721	-
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	13	25 000	-
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		(2 582)	-
Итого собственный капитал		22 418	-
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		23 139	-

Утверждено и подписано 12 марта 2021 года.



ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе (расходе)

(в тысячах российских рублей)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (РАСХОДЕ)
за год, закончившийся

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Доходы			-
Вознаграждение доверительного управляющего		-	-
Процентные доходы	14	6	-
Прочие доходы		-	-
Операционные доходы		6	
Расходы			
Расходы на содержание персонала	15	(2 113)	-
Прочие операционные расходы	16	(1 113)	-
Процентные расходы		-	-
Прочие расходы		-	-
Операционные расходы		(3 226)	
Изменение резервов под ожидаемые кредитные убытки		-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения		(3 220)	-
Расходы /доходы по налогу на прибыль	17	637	-
Прибыль (убыток) за отчетный период		(2 582)	-
Прочий совокупный доход (расход) за год за вычетом налогов		-	-
Итого совокупный доход (расход) за год		(2 582)	-

Генеральный директор
Новиков А.Н.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 01 января 2019 года	-	-	-
Совокупный доход (убыток):			
прибыль (убыток)	-	-	-
прочий совокупный	-	-	-
Дивиденды	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2019 года	-	-	-
Остаток за 01 января 2020 года	-	-	-
Внесение уставного капитала участниками	25 000		25 000
Совокупный доход (убыток):			
прибыль (убыток)	-	(2 582)	(2 582)
прочий совокупный	-	-	-
Дивиденды	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2020 года	25 000	(2 582)	22 418

Генеральный директор
Новиков А.Н.



ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся

	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Денежные потоки от операционной деятельности			
Вознаграждение доверительного управляющего полученное		-	-
Процентные доходы полученные		3	-
Процентные расходы уплаченные		-	-
Прочие доходы полученные		-	-
Расходы на содержание персонала уплаченные		(1 939)	-
Прочие операционные расходы уплаченные		(934)	-
Налог на прибыль уплаченный		-	-
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(2 870)	-
Изменение в операционных активах и обязательствах			
		-	-
		-	-
Чистые денежные средства, полученные от(использованные в) операционной деятельности		(2 870)	-
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(499)	-
Размещение депозитов в кредитных организациях		(49 000)	-
Поступления от погашения депозитов, размещенных в кредитных организациях		28 000	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(21 499)	-
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступления в оплату уставного капитала		25 000	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		25 000	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		631	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		631	-

Генеральный директор
Новиков А.И.



1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ" именуемое в дальнейшем "Компания", создано в соответствии с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации и Федеральным законом "Об Обществах с ограниченной ответственностью" № 14-ФЗ от 08.02.98 г. и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации. Компания зарегистрирована на территории Российской Федерации 22.06.2020 года, ОГРН 1207700201081, ИНН 772801402848. Дочерних и ассоциированных обществ Компания не имеет.

Уставный капитал составляет 25 000 тыс. руб., оплачен полностью. Участниками Компании, которые владеют долей, составляющей более чем 20% на 31.12.2020 г., являются граждане Российской Федерации: Степанов Д.В. (доля в уставном капитале - 25%), Егоров С.В. (доля в уставном капитале - 25%), Новиков А.Н. (доля в уставном капитале - 25%), Стародубцев К.В. (доля в уставном капитале - 25%).

Компания намерена осуществлять следующие основные виды деятельности:
деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Свою деятельность Компания будет осуществлять на основе лицензий:

- Лицензия Центрального Банка Российской Федерации на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-01039 от 26.11.2020 г.

Деятельность Компании регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – ЦБ РФ).

Среднесписочная численность работников за 2020 год составила 3 человека.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 115093, г. Москва, ул. Павловская, д.7, этаж 3, помещение IV, комната 31.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Сохраняющиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В связи с быстрым развитием пандемии коронавируса (COVID-19) в начале 2020 года многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены различные меры для борьбы со вспышкой, включая ограничения на поездки, карантин, закрытие деловых и других объектов и блокирование определенной зоны. Эти меры затронули мировую цепочку поставок, спрос на товары и услуги, а также оказали существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей.

В условиях развития пандемии коронавирусной инфекции Правительством Российской Федерации и Банком России во втором квартале 2020 года было принято решение реализовать комплекс мер по поддержке потребителей финансовых услуг, снижению рисков для их финансового благополучия в будущем, а именно:

- меры по защите интересов граждан, пострадавших от распространения пандемии, и по обеспечению доступности платежей для населения;

- меры по поддержке кредитования малого и среднего бизнеса;
- меры по поддержке ипотечного кредитования;
- меры по поддержке потенциала финансового сектора по предоставлению финансовых ресурсов экономике;
- меры по снижению регуляторной и надзорной нагрузки на финансовые организации.

Эти меры, среди прочего, включают субсидированное кредитование корпоративных клиентов из пострадавших отраслей и физических лиц, платежные каникулы и ослабление определенных регуляторных ограничений, с целью помочь финансовому сектору сохранить свои возможности по предоставлению ресурсов и помочь клиентам избежать нехватки ликвидности в результате сдерживания распространения пандемии.

С марта 2020 года существует значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных рынках, включая снижение стоимости нефти, биржевых индексов, а также снижение обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро.

В настоящее время российская экономика подвержена влиянию нестабильной ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. На протяжении 2020 года наблюдалась нестабильность на рынках капитала.

За 2020 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый ЦБ РФ, увеличился с 61.9057 рубля за доллар США до 73.8757 рублей за доллар США;
- официальный курс евро, устанавливаемый ЦБ РФ, увеличился с 69.3777 рублей за евро до 90.6824 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 6.25% годовых до 4.25% годовых;
- индекс фондовой биржи РТС снизился с 1 548.9 пунктов до 1 387.5 пунктов.

Инфляция в 2020 году составила 4,9% и стала максимальной с 2016 года (когда она равнялась 5,4%), в 2017 году рост цен составил минимальное значение за всю историю 2,5%, в 2018 году - 4,3%, в 2019 году - 3,0%.

Численность безработных в декабре 2020 года составила около 4,433 млн. человек (в декабре 2019 года - 3,5 млн. человек), по сравнению с декабрем 2019 года безработица выросла на 27,6%. Общая доля безработных среди населения трудоспособного возраста в 2020 году составила 5,9% (в 2019 - 4,9%).

В российской экономики в 2020 году наблюдался спад ВВП на фоне пандемии коронавируса (COVID-19), жесткой экономической политики и ухудшения внешнеэкономической ситуации. Снижение ВВП России в 2020 году, согласно первой оценке Росстата, составило 3,1% (по итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3%). Это самое значительное падение российской экономики с 2009 года, когда ВВП снизился на 7,8%.

Население Российской Федерации по итогам 2020 года сократилось на 510 тыс. человек до 146,2 млн., причем смертность возросла на 17,9%, а рождаемость упала на 3,3%.

Оборот розничной торговли в РФ по данным Росстата в 2020 году снизился на 4,1% по сравнению с 2019 годом и составил 33,555 трлн. рублей. Розничный товарооборот продовольственных товаров упал на 2,6% - до 16,403 трлн. рублей, непродовольственных товаров - на 5,2%, до 17,151 трлн. рублей.

Индекс потребительской уверенности, рассчитанный Росстатом и отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в 4-м квартале 2020 года по сравнению с 3-м кварталом 2020 года снизился на 4 процентных пункта и составил минус 26% (в 4-м квартале 2019 индекс составлял минус 13%).

Средняя цена российской нефти марки Urals в 2020 году упала на 34,38% к уровню 2019 года и составила \$41,73 за баррель (по данным Минфина РФ). Такой низкой она не была с 2004 года.

Средняя цена на нефть марки Urals в январе-декабре 2020 года сложилась в размере \$41,73 за баррель, в январе-декабре 2019 года - \$63,59 за баррель.

Суверенный кредитный рейтинг России от «большой тройки» международных рейтинговых агентств:

Standard & Poor's (от 15 января 2021г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте – «BBB-» (прогноз – «стабильный»);
- долгосрочный рейтинг по обязательствам в национальной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);
- краткосрочный суверенный рейтинг РФ с обязательствами в иностранной валюте – «A-3»;
- краткосрочный рейтинг с обязательствами в национальной валюте – «A-2».

Moody's (от 8 февраля 2019г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг РФ по обязательствам, выраженным в иностранной валюте – «Baa3» (прогноз – «стабильный»);
- суверенный рейтинг долгов и депозитов в национальной валюте – «Baa1»;
- краткосрочный рейтинг – «Prime-3».

Fitch (от 5 февраля 2021г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг РФ, выраженный в иностранной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);
- долгосрочный рейтинг с обязательствами в национальной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);
- краткосрочный суверенный рейтинг РФ в иностранной валюте – «F2»;
- краткосрочный рейтинг РФ в национальной валюте – «F2».

Таким образом, долгосрочный кредитный рейтинг России в иностранной валюте от всех международных рейтинговых агентств «большой тройки» на данный момент находится на инвестиционном уровне.

На фоне негативных прогнозов в отношении развития мировой экономики, будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

3. Основы представления отчетности

Общие положения.

Настоящая финансовая отчетность является первой отчетностью компании (компания зарегистрирована в 2020 году) и не имеет вступительных и сравнительных показателей. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Данные правила основаны на Отраслевых стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Центральным банком Российской Федерации (далее – «ОСБУ»).

В соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», управляющие компании инвестиционных

фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кроме отчетности по ОСБУ, обязаны также составлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской (финансовой) отчетности по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже.

Настоящая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Компании, в ходе нормальной деятельности.

Валюта представления отчетности.

Валютой представления отчетности является рубль Российской Федерации. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

4. Основные принципы Учетной политики

Финансовые активы 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:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

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. Однако Компания при первоначальном признании определенных инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Все производные инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, необоротные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

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.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть депозиты, размещенные в банках, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

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

В частности, к этой категории относятся акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в кредитных организациях представляют собой размещенные депозиты и признаются в отчетности в дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются.

Средствами в кредитных организациях признаются депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения, прочие средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Компания на дату фактического размещения денежных средств по договору займа или банковского вклада оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность возникает вследствие договорных отношений между Компанией и контрагентами и по договорам оказания услуг, поставки товаров в момент признания доходов от реализации этих услуг (работ, товаров).

Дебиторская задолженность Компании по основной деятельности – управлению паевыми инвестиционным и фондами и негосударственными пенсионными фондами – представляет собой задолженность клиентов по начисленному, но не выплаченному на отчетную дату вознаграждению за управление.

Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Эффект начисления процентов и дисконтирования принимается несущественным в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности.

Обесценение финансовых активов. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые

кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) (применимо для 2 этапа «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» или 3 этапа «Финансовые инструменты в дефолте») выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат и усилий, Компания не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат и усилий, Компания может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Независимо от способа, с помощью которого Компания оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат и усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Компания определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Финансовые обязательства Компания признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые обязательства разделяются на следующие категории:

- финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток;
- прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, представляют собой финансовые обязательства,

предназначенные для торговли, за исключением тех случаев, когда такие обязательства связаны с поставкой некотируемых долевых инструментов.

При первоначальном признании Компания вправе отнести к этой категории любое финансовое обязательство, за исключением долевых инструментов, которые не имеют котировки на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена. Однако в дальнейшем это обязательство не может быть включено в иную категорию.

Финансовые обязательства, не отнесенные к финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток, относятся к прочим финансовым обязательствам. К прочим финансовым обязательствам относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

После первоначального признания финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются по счетам прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости.

Компания списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств. Компания прекращает признание активов и обязательств в следующих случаях:

- соответствующее право или обязательство было исполнено, передано или истекло;
- произошел переход основных рисков и выгод, связанных с использованием данного актива или обязательства, к другому лицу;
- произошла утрата контроля над активом или обязательством;
- произошло существенное изменение контрактных условий актива или обязательства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств в результате сделок «на стандартных условиях» отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания становится одной из сторон контракта на продажу финансового инструмента.

При выкупе или досрочном погашении собственных обязательств прекращение признания происходит всегда, даже если Компания планирует возобновить данное обязательство в будущем (например, при выкупе собственных ценных бумаг).

Налогообложение. Текущие расходы по налогу и а прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются исходя из суммы налога, начисленной в соответствии с декларацией по налогу на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчетности отдельно от активов и обязательств по текущему налогу на прибыль.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Авансовые платежи по налогам и суммы налогов, излишне уплаченные в бюджет, в части превышения над суммой фактически начисленного налога, отражаются в составе активов. Начисленные, но не уплаченные налоги отражаются в составе обязательств. Активы и обязательства по различным налогам не взаимозачитываются. Активы и обязательства по операционным налогам отражаются в отчетности Компании отдельно от активов и обязательств по налогу на прибыль.

Товарно-материальные запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием.

Основные средства. Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в

нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Компании объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

<i>Объекты основных средств</i>	<i>Срок полезного использования</i>
Офисное оборудование	1,5 – 6 лет

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Нематериальные активы - К нематериальным активам относятся идентифицируемые не денежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Нормы амортизации рассчитываются исходя из срока полезного использования нематериального актива. Срок полезного использования объекта нематериальных активов устанавливается индивидуально для каждого нематериального актива исходя из ожидаемого срока его эксплуатации. Сроки полезного использования нематериальных активов составляют от 1,5 до 10 лет.

Авансы и предоплаты. Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный

при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Компания получает контроль над активом и велика вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором, если Компания выступает арендатором по долгосрочному договору аренды, то на дату начала аренды арендатор признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде.

При последующей оценке актива в форме права пользования Компания оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректирует его на переоценку обязательств по аренде. Актив в форме права пользования подлежит ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

При определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период.

При оценке обязательства по аренде в качестве ставки дисконтирования Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, размещенную на сайте Банка России в разделе «Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ПАО Сбербанк (% годовых)» по состоянию на конец квартала, предшествующего дате начала аренды, с учетом сроков аренды.

Компания применяет освобождение от признания финансовой аренды в отношении краткосрочной аренды имущества, т.е. тех видов аренды, срок аренды которых составляет 12 месяцев и менее и которые не содержат опциона на продление. Компания также применяет освобождение от признания финансовой аренды активов, которые считаются малоценными, т.е. стоят менее эквивалента 5 тыс. долларов США в пересчете в рубли по курсу Банка России на дату отражения в бухгалтерском учете. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в составе расходов равномерно в течение срока аренды.

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Компании несут ответственность по погашению обязательств Компании перед

ее кредиторами. Сумма, отражаемая по э той строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с российским законодательством.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Признание доходов и расходов

Вознаграждение доверительного управляющего. Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, пол ученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени. Вознаграждение Компании за управление активами клиентов состоит из стандартного вознаграждения и дополнительного вознаграждения.

Стандартное вознаграждение определяется в зависимости от стоимости чистых активов клиентов, находящихся под управлением Компании, и признается непрерывно в процессе оказания услуг по управлению активами. Дополнительное вознаграждение уплачивается в случае превышения целевого размера инвестиционного дохода от активов под управлением и признается в том периоде, за который инвестиционный доход превысил целевые значения.

Процентные и аналогичные доходы и расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого с рока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные и ли дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей и ли поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними стороны. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работникам Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Переоценка иностранной валюты- Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте,

включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

Условные активы и обязательства, оценочные обязательства.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Операции со связанными сторонами - Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Применение изменений к стандартам МСФО

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

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

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

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

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

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

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

Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Отнесение обязательств к категории краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). В этих поправках с ограниченной сферой применения разъясняется, что обязательства относятся к категории краткосрочных или долгосрочных в зависимости от наличия прав на конец отчетного периода. Обязательства считаются долгосрочными, если на конец отчетного периода у организации имеется реальное право на отсрочку их урегулирования как минимум на двенадцать месяцев. Безусловность такого права теперь не является обязательным требованием. Ожидания руководства относительно того, будет ли впоследствии осуществлено право на отсрочку урегулирования, не влияет на классификацию обязательств. Право на отсрочку существует только в том случае, если организация соблюдает применимые условия на конец отчетного периода. Обязательство относится к категории краткосрочных, если на отчетную дату или до нее было нарушено какое-либо условие, даже если по окончании отчетного периода от кредитора поступил отказ от требования его соблюдения. С другой стороны, кредит считается долгосрочным, если обязательное условие по такому кредиту нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки включают разъяснение требований к классификации задолженности, которую компания может урегулировать путем ее конвертации в собственный капитал. «Урегулирование» определяется как погашение обязательства денежными средствами, иными ресурсами, представляющими собой экономические выгоды, или собственными долевыми инструментами организации. Имеется исключение для конвертируемых инструментов, которые могут конвертироваться в собственный капитал, но только в отношении тех инструментов, по которым вариант конвертации классифицируется как долевого инструмента в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

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

6. Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Признание отложенного налогового актива.

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Определение срока аренды

Компания арендует офисное помещение у третьего лица по договору аренды, срок аренды в котором установлен менее 1-го года и не содержащему опцион на продление сроков договора аренды. Компания определяет срок аренды по таким договорам с учетом возможности заключение нового договора на аренду этого помещения. Руководство Компании не имеет твердой уверенности в возможности продолжения аренды после истечения срока договора, в результате срок аренды помещения, в котором Компания осуществляет свою деятельность, был определен как срок, указанный в договоре аренды.

7. Денежные средства и их эквиваленты

Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Наличные средства	-	--
Денежные средства на счетах в банках Российской Федерации	631	-
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	631	-

По состоянию на 31 декабря 2020 года все денежные средства составляли остатки на расчетном счете в одной кредитной организации.

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства в полной сумме были классифицированы в категорию финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев.

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по денежным средствам на счетах в банках:

	за год, закончившийся	
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках:	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
На начало отчетного периода	-	-
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	-	-
Списание прочих активов за счет резерва	-	-
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода	-	-

Анализ кредитного риска, анализ в разрезе сроков погашения представлены в примечании 19.

8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
---	-------------------------	-------------------------

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"

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

(в тысячах российских рублей)

Депозиты сроком менее 3х месяцев	21 000	-
Проценты, начисленные по депозитам	3	-
Резерв ОКУ по денежным эквивалентам – депозитам сроком менее 3х месяцев	-	-
Итого средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		-

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Резерв ОКУ по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах:		
На начало отчетного периода	-	-
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	-	-
Списание прочих активов за счет резерва		
Резерв ОКУ по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах на конец отчетного периода	-	-

По состоянию на 31 декабря 2020 средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлены краткосрочными депозитами со сроком погашения менее 3х месяцев.

Анализ кредитного риска, анализ в разрезе сроков погашения и процентных ставок представлены в примечании 19.

9. Основные средства

Движение основных средств представлено в следующей таблице:

	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января 2020 года	-	-
Поступления	119-	119-
Обесценение	-	-
Выбытия	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	119	119
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января 2020 года	-	-
Амортизационные отчисления	(5)	(5)
Обесценение	-	-
Выбытия	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	(5)	(5)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	114	114

Для последующей оценки и отражения основных средств в финансовой отчетности Компания использует модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

10. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Незавершенные нематериальные активы	Логотипы	Фильмы	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2020 года	-	-	-	-
Поступления	181	134	246	534
Обесценение	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	181	134	246	561
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2020 года	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	(6)	(21)	(27)
Обесценение	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	(6)	(21)	(27)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	181	128	225	534

Для последующей оценки и отражения нематериальных активов в финансовой отчетности Компания использует модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения

11. Прочие нефинансовые активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Предоплаты за товары, работы и услуги	138	-
Предоплаченные налоги	5	-
Программное обеспечение на срок менее 1 года	54	-
Итого прочих активов	197	-

12. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность	543	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-

Итого кредиторская задолженность	543	-
----------------------------------	-----	---

13. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Зарботная плата работникам	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	156	-
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	-	-
Итого прочих обязательств	156	-

Анализ в разрезе сроков погашения представлен в примечании 19.

14. Уставный капитал

Уставный капитал Компании руб.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Номинальная стоимость	25 000 000	-
На начало года	-	-
На конец года, полностью оплаченный	25 000 000	-

Зарегистрированный уставный капитал Компании составляет номинальную стоимость долей его участников и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Компании оплачен в полном объеме деньгами.

15. Процентные доходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года

По активам, учитываемым по амортизационной стоимости

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"*Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**(в тысячах российских рублей)*

Процентные доходы по депозитам, размещенным в кредитных организациях	6	-
Итого процентные доходы	6	-

Процентные доходы по депозитам за 2020 год являются процентным доходам по размещенным депозитам в ПАО «Сбербанк».

16. Расходы на персонал

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расходы на оплату труда	(1 747)	-
Налоги и отчисления по заработной плате	(360)	-
Прочие расходы на персонал	(6)	-
Итого административные и прочие операционные расходы	(2 113)	-

17. Административные и прочие операционные расходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Амортизация основных средств и НМА	(32)	-
Общие и административные расходы	(46)	-
Телекоммуникационные и информационные услуги	(182)	-
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	-	-
Юридические и консультационные услуги	(630)	-
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(65)	-
Краткосрочная аренда	(104)	-
Прочие операционные расходы	(53)	-
Итого административные и прочие операционные расходы	(1 113)	-

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-

ООО "ПАРУС УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ"**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в тысячах российских рублей)*

Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	637	-
Расходы по налогу на прибыль за год	637	-

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли, составляет 20%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прибыль до налогообложения	(3 220)	-
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе действующих налоговых ставок	644	-
Налоговый эффект доходов (расходов) не признаваемых для целей налогообложения	(7)	-
Корректировка налога прошлых периодов	-	-
Итого расходов по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год	637	-

Ниже представлены основные временные разницы:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Отложенные налоговые активы		
Внеоборотные активы	5	-
Резервы	31	-
Перенос убытка на будущее	625	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	660	-
Отложенные налоговые обязательства		
Внеоборотные активы	(23)	-
		-
Общая сумма отложенного налогового актива	(23)	-
Итого отложенный налоговый актив (обязательство)	637	-

19. Управление финансовыми рисками

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по предоставленным им заемным средствам (в том числе в форме покупки облигаций, векселей, предоставлении отсрочки и рассрочки оплаты за выполненные работы или оказанные услуги). Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и т.д.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	631	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	21 003	-
Итого кредитный риск	21 634	-

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов за 2020 год:

	Рейтинг А
Денежные средства и их эквиваленты	631
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	21 003
Всего	21 634

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Денежные средства, средства в кредитных организациях и дебиторская задолженность от клиентов с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах, присваиваемых финансовым активам компании:

- **Рейтинг А** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальным и рейтинговым и агентствами в диапазоне от AAA (Эксперт РА) и AAA (RU) АКРА до от ruA- (Эксперт РА) и A- (RU) АКРА, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA Fitch, S&P (Aaa – Moody's) до A- Fitch, S&P (A3 – Moody's);
- **Рейтинг В** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальным и рейтинговым и агентствами в диапазоне ruBBB+ (Эксперт РА) и BBB+ (RU) АКРА до

- ruB- (Эксперт РА) и B- (RU) АКРА, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от BBB+ Fitch, S&P (Baa1 – Moody's) до B- Fitch, S&P (B3 – Moody's);
- **Рейтинг С** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальным и рейтинговым и агентствами в диапазоне CCC/CC/C, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от CCC/C Fitch, S&P (Caa/Ca/C – Moody's);
 - **Рейтинг D** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальным и рейтинговым и агентствами со значением D, международными рейтинговыми агентствами – D;
 - **Без рейтинга** – данная классификация применяется к активам юридического лица в случае отсутствия как внутреннего, так и внешнего рейтинга, для индивидуальных предпринимателей и физических лиц, а также к финансовым активам в виде дебиторской задолженности паевых инвестиционных фондов под управлением Компании.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), др.

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

На 31 декабря 2020 года	До востребования и менее 3 мес.	От 3 мес. до 1-года	Свыше 1го года	Итого
Активы				
Денежные средства	631	-	-	631
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	21 003	-	-	21 003
Дебиторская задолженность	-	-	-	-
Итого финансовые активы	21 634	-	-	21 634
Обязательства				
Кредиторская задолженность	-	(543)	-	(543)
Итого финансовые обязательства	-	(543)	-	(543)
Чистый избыток (недостаток) ликвидности	21 643	(534)	-	21 091
Совокупный избыток (недостаток) ликвидности на 31 декабря 2020 года	21 643	21 091	21 091	

Компания осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Компании поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Компания проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Компания полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также незадействованным

кредитным ресурсам, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах

Рыночный риск

Рыночный риск — риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют. В 2020 году. Компания не имела финансовых активов и обязательств в иностранной валюте. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена валютному риску.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в отношении ее активов и обязательств.

20. Управление Капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; обеспечение способности Компании сохранять непрерывность деятельности.

Размер собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, по состоянию на 31 декабря 2020 года должен составлять не менее 20 млн. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 млрд. руб., но суммарно не более 80 млн. руб. в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 года № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».

В таблице ниже приводятся законодательно установленные нормативы достаточности собственных средств применительно к Компании на 31 декабря:

	2020 года	2019 года
Законодательно, установленные нормативы достаточности собственных средств	20 000	-
Размер собственных средств Компании	20 913	-

В течение 2020 года размер собственных средств Компании соответствовал законодательно установленному уровню.

21. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания проводила анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, используя следующие модели оценки:

Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 года

	Рыночные котировки (Уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	631	-	-	631	631
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	21 003	-	21 003	21003
Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	631	21 003	-	21 634	21 634
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Кредиторская задолженность	-	-	543	543	543
Итого Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	543	543	543

Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 31 декабря 2020 года все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года все финансовые обязательства Компании отражены по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании не было финансовых инструментов, относящихся к другим категориям оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. На отчетную дату 31 декабря 2020 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2020 года Компания не имеет обязательств капитального характера.

23. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2020 года, владеющих более 20% долей Компании:

Степанов Д.В.	25%
Егоров С.В.	25%
Новиков А.Н	25%
Стародубцев К.В	25%

В 2020 году собственниками Компании был оплачен Уставный капитал в сумме 25 000 тыс. руб., иные операции с собственниками компании, включая выплату дивидендов, не осуществлялись.

Вознаграждение управленческому персоналу

Вознаграждение управленческому персоналу за 2020 год составило 815 тыс. руб.

24. События после отчетной даты

На внеочередном общем собрании участников 26 января 2021 года (протокол №2/2021 от 26.01.2021) принято решение о внесении участниками вклада в имущество Компании равными долями в общей сумме 1 500 тыс. руб. Вклад будет внесен денежными средствами.

Генеральный директор
Новиков А.Н.

