

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

*Участникам
общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Свиньин и Партнеры»*

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры» (ОГРН 1037816019340, Российская Федерация, 190020, город Санкт-Петербург, набережная Обводного канала, дом 199-201, литер А, помещение 11-н, офис 1), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за 2020 год, 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 общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры» по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены 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 участников аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

Участники несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с участником, являющимся держателем преобладающей доли участия в аудируемом лице, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



Л.Г. Петрова

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторская фирма "Марка"

ОГРН 1167847488489

197101, г. Санкт-Петербург, Каменноостровский пр., дом 10, лит. М, пом. 17Н

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»
ОРНЗ 11706024881.

«22» апреля 2021 года

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая
компания «Свиньин и Партнеры»
(ООО "УК "Свиньин и Партнеры")
составленная в соответствии с МСФО за 2020 год
(Валюта отчёта - российский рубль, в тысячах рублей)

Город Санкт-Петербург
2021

Содержание

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020г.....	3
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020г.....	4
Отчет о движении денежных средств (прямой метод) за год, закончившийся 31 декабря 2020г.....	5
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020г.....	6
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020г:...	7
1. Общие сведения.....	8
2. Условия ведения деятельности.....	9
3. Основные принципы подготовки финансовой отчетности.....	10
4. Основные положения учетной политики.....	12
5. Основные средства.....	21
6. Нематериальные активы.....	22
7. Финансовые инструменты.....	23
8. Анализ доходов и расходов.....	26
9. Налог на прибыль.....	27
10. Оценочные обязательства, условные обязательства и активы.....	29
11. Связанные стороны.....	30
12. События после отчетного периода.....	32
13. Дополнительная информация.....	33

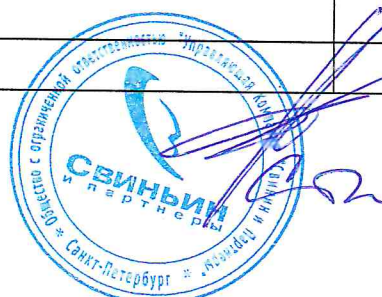
**Отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2020г**

Активы	Примечания	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	19915	267
Нематериальные активы, кроме гудвила	6	276	665
Отложенные налоговые активы	3,9	508	388
Итого внеоборотные активы	-	20669	1320
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	44728	34763
Краткосрочная дебиторская задолженность	7	8178	6235
Займы выданные	3,7	78705	79893
Требования по текущему налогу на прибыль	7	198	94
Итого оборотные активы	-	131809	120985
Итого активы	-	152508	122305
Капитал и обязательства	Примечания	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Капитал			
Уставный капитал	1	119900	119900
Нераспределенная прибыль	3	10329	809
Итого капитал собственников компании	-	130229	120709
Итого капитал	-	130229	120709
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по аренде	7	19959	-
Итого долгосрочные обязательства	-	19959	-
Краткосрочные обязательства			
Оценочные обязательства	10	1416	1086
Обязательство по текущему налогу на прибыль	7	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	7	904	510
Итого краткосрочные обязательства	-	2320	1596
Итого обязательства	-	22279	1596
Итого капитал и обязательства	-	152508	122305

Генеральный директор

Главный бухгалтер

12 апреля 2021 года



А.В. Островский

Т.Е. Соколова

Отчет о совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2020г

Прибыль (убыток)

	Примечания	За год 2020	За год 2019
Выручка	8	76203	61590
Расходы на персонал	8	(50471)	(51457)
Прямые операционные расходы	8	(831)	(682)
Общие и административные расходы	8	(16610)	(13754)
Прочие доходы	8	-	36
Прочие расходы	8	(36)	(1096)
Итого прибыль (убыток) от операционной деятельности	-	8255	(5363)
Финансовые доходы	8	5159	6840
Процентный расход по обязательству по аренде	8	(274)	-
Доходы за вычетом расходов по восстановлению (созданию) резервов по обесценению	3	12	35
Доходы за вычетом расходов от курсовых разниц		116	(31)
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	-	13268	1481
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	9	(2932)	(656)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3	10336	825
Итого совокупный доход		10336	825
совокупный доход собственников компании		10336	825

Генеральный директор

Главный бухгалтер

12 апреля 2021 года



А.В. Островский

Т.Е.Соколова

Отчет о движении денежных средств
 за год, закончившийся 31 декабря 2020г
 (прямой метод)

	За год 2020	За год 2019
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
продажа товаров, выполнение работ, оказание услуг	75247	61018
прочие поступления от операционной деятельности	-	-
Выплаты денежных средств от операционной деятельности		
платежи поставщикам товаров, работ, услуг	(15056)	(8896)
платежи работникам или в интересах работников	(50669)	(51507)
прочие денежные платежи по операционной деятельности	240	(3248)
Итого потоки денежных средств от текущих операций	9762	(2633)
проценты полученные	3469	4820
налог на прибыль уплаченный	(3156)	(780)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности	313	4040
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
поступления от продажи финансовых активов	-	-
поступления от продажи инвестиционного имущества	-	-
платежи на приобретение инвестиционного имущества	-	(250)
поступления от возврата авансов и займов выданных	157200	91346
выдача авансов и займов	(156069)	(86750)
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности	1131	4346
Денежные потоки от финансовой деятельности		
выплаченные дивиденды	(816)	(1147)
платежи в отношении основной суммы обязательства по аренде	(541)	-
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	(1357)	(1147)
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов до влияния курсовых разниц	9849	4606
Влияние курсовых разниц на величину денежных средств и их эквивалентов	116	(31)
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов	9965	4575
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	34763	30188
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	44728	34763

Генеральный директор

Главный бухгалтер

12 апреля 2021 года



А.В. Островский

Т.Е. Соколова

**Отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2020г.**

	Составляющие капитала				
	Капитал собственников компании				Итого капитал
	уставны й капитал	Прочий капитал организации	Нераспределенна я прибыль	Итого капитал собственников компании	
За год 2020:					
Капитал на начало периода	119900	-	809	120709	120709
Изменения капитала					
Прибыль (убыток)	-	-	10336	10336	10336
Итого совокупный доход			10336	10336	10336
Уменьшение капитала (дивиденды)			(816)	(816)	(816)
Итого увеличение (уменьшение) капитала			(816)	(816)	(816)
Капитал на конец периода	119900	-	10329	130229	130229
За год 2019:					
Капитал на начало периода	119900	-	1131	121031	121031
Изменения капитала					
Прибыль (убыток)	-	-	825	825	825
Итого совокупный доход			825	825	825
Уменьшение капитала (дивиденды)			(1147)	(1147)	(1147)
Итого увеличение (уменьшение) капитала			(1147)	(1147)	(1147)
Капитал на конец периода	119900	-	809	120709	120709

Генеральный директор

Главный бухгалтер

12 апреля 2021 года


 А.В. Островский

 Т.Е. Соколова



**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Свиньин и Партнеры»
(ООО «УК «Свиньин и Партнеры»)**

**Примечания к финансовой отчетности,
составленной в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО),
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры» (далее – Общество).

Сокращенное наименование организации: ООО «УК «Свиньин и Партнеры».

Общество приобрело права юридического лица с момента его государственной регистрации: Общество зарегистрировано под наименованием ООО «Холдинговая компания «ЛИЦ» 03 марта 2003г. ИМНС Российской Федерации по Красногвардейскому району Санкт-Петербурга.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц, серия 78 № 001787718, присвоен основной государственный регистрационный номер 1037816019340.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации, выдано 08.02.2019г. Межрайонной ИФНС № 8 по Санкт-Петербургу, присвоен ИНН/КПП 7806138649\783901001.

Организационно-правовая форма - общество с ограниченной ответственностью.

Юридический адрес: 190020, Санкт-Петербург, Набережная Обводного Канала, дом 199-201, литера А, помещение 11-Н, офис 1.

Фактический адрес: 190020, Санкт-Петербург, Набережная Обводного Канала, дом 199-201, литера А, помещение 11-Н, офис 1.

Участники Общества: Физические лица, контролирующий участник (бенефициар) - Свиньин Владимир Владимирович.

Уставный капитал Общества составляет 119 900 тыс. руб.

Вид экономической деятельности - управление инвестиционными фондами, ОКВЭД 66.30.1.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по доверительному управлению.

Численность персонала: на 31.12.20- 39 человек, на 31.12.19- 35 человек.

Общество имеет лицензию:

- на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00588 от 01 октября 2008г, без ограничения срока действия.

Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор – Островский Александр Вадимович.

Общество по состоянию на 31.12.2020г. осуществляло доверительное управление следующими паевыми инвестиционными фондами:

- ЗПИФ комбинированный «Актив Плюс»
- ЗПИФ комбинированный «Астра Капитал»
- ЗПИФ комбинированный «БРИГ»
- ЗПИФ комбинированный «Василеостровский»
- ЗПИФ комбинированный «Веста»
- ЗПИФ комбинированный «ГЕО-РЕСУРС»
- ЗПИФ комбинированный «Доминанта»
- ЗПИФ комбинированный «Капиталфинсервис»
- ЗПИФ комбинированный «Ленлэнд»
- ЗПИФ комбинированный «Лофтинвест»
- ЗПИФ комбинированный «Маркус»
- ЗПИФ комбинированный «Новый Земельный»
- ЗПИФ комбинированный «Отал Недвижимость»
- ЗПИФ комбинированный «ПАНКАСТОР ПРОПЕРТИ»
- ЗПИФ комбинированный «Петербургский арендный №1»
- ЗПИФ комбинированный «Перспективные инвестиции»

- ЗПИФ комбинированный «Промышленные технологии»
- ЗПИФ комбинированный «Риэлти Кэпитал»
- ЗПИФ комбинированный «Рубеж»
- ЗПИФ комбинированный «Северо-Западный»
- ЗПИФ комбинированный «Техинвест1»
- ЗПИФ комбинированный «Тиферет»
- ЗПИФ комбинированный «Фордевинд»
- ЗПИФ комбинированный «Форум - Корпоративные инвестиции»
- ЗПИФ комбинированный «Энергоальянс»

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Деятельность Общества осуществляется в Российской Федерации, на рынке коллективных инвестиций. Общество осуществляет доверительное управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

По итогам 2020 года, по оценкам рейтингового агентства «Эксперт РА», рынок ДУ и коллективных инвестиций достиг 9,2 трлн. руб. В 2021 году, по прогнозам агентства, объем рынка достигнет 10,3 трлн. руб. за счет сохранения активности розничных и состоятельных частных инвесторов. По-прежнему основной объем составляют закрытые паевые инвестиционные фонды (далее - ЗПИФ), в рамках которых главным образом квалифицированные инвесторы осуществляют инвестиции в отдельные проекты.

Деятельность ООО «УК «Свиньин и Партнеры» (далее – Управляющая компания) осуществляется в Российской Федерации, на рынке коллективных инвестиций. Управляющая компания осуществляет доверительное управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Произошедший весной 2020года обвал цен на нефть негативно отразился на доходах федерального бюджета и динамике нацвалюты. В 2020 году из-за пандемии вируса «сovid-19» начиная со II квартала года начали вводиться строгие меры по предотвращению распространения инфекции, включая полный запрет или установление ограничений на работу множества организаций, что негативно отобразилось на экономике страны в целом и как следствие, ВВП России в 2020 году сократился на 3,8%. В то же время в период пандемии основными факторами макроэкономической стабильности в России стали низкий объём госдолга и высокий уровень резервов. В четвертом квартале 2020 года на российском рынке коллективных инвестиций продолжился рост стоимости чистых активов и приток средств.. В целом увеличилась доходность фондов – особенно ориентированных на инновационные отрасли, драгоценные металлы и еврооблигации. Банк России продолжил снижать ключевую ставку в 2020 году и опустил её с 6,25 до 4,25% годовых. Ключевая ставка Банка России находится на историческом минимуме, что в условиях сохранения мягкой денежно-кредитной политики и, как следствие, низких ставок по вкладам будет продолжать стимулировать спрос физических лиц на инвестиционные продукты с потенциально большим доходом. Росту числа клиентов будут способствовать расширение продуктовой линейки розничных, активное продвижение продуктов управляющих компаний банками, заинтересованными в получении дополнительного комиссионного вознаграждения, а также развитие электронных каналов продаж и дистанционных сервисов. Кроме того, под влиянием сужения перечня продуктов, доступных для неквалифицированных инвесторов, возможен дополнительный приток средств в паевые фонды. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Управляющей компании. Однако будущие последствия нынешней экономической ситуации трудно предсказать, и текущие оценки и ожидания руководства могут значительно отличаться от фактических результатов.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Настоящая финансовая отчетность Общества утверждена Генеральным директором Островским Александром Вадимовичем.

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета для профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, центральных контрагентов, клиринговых организаций, форекс-дилеров и управляющих компаний инвестиционного фонда (ОСБУ). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных и финансовой отчетности Общества, сформированных по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность не включает в себя процедуры консолидации, поскольку Общество не имеет дочерних и зависимых организаций.

Общество не формирует и не представляет информацию в отношении операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности. У Общества отсутствуют намерения или потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельности или обращении за защитой от кредиторов.

В условиях глобальной пандемии Обществом осуществляется оценка рисков, их значительности и вероятности, контроль за своевременностью отражения текущих показателей в финансовой отчетности, предпринимаются все меры по снижению негативного эффекта.

Влияние гиперинфляции

Экономика Российской Федерации была экономикой с гиперинфляцией до 2003 года. Общество не имеет активов, приобретенных до этого периода.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Общества является валюта, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Финансовые инструменты

Общество применяет стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы (в т.ч. займы выданные с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание убытков от обесценения

Общество применяет модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. При первоначальном признании финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными финансовыми активами, учитываются убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело значительное увеличение кредитного риска, ожидаемые кредитные убытки оцениваются за весь период использования актива. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности. Вероятность дефолта для расчета величины ожидаемых кредитных убытков рассчитывается на основе разработанных методов оценки (с использованием внешних кредитных рейтингов, матриц миграции) и мотивированного суждения. Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства приводится в соответствующих примечаниях.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости, в том числе депозитные вклады со сроками погашения не более трех месяцев с даты размещения.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается на основании фактических данных о возмещаемости дебиторской задолженности, анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. Дебиторская задолженность, которая не погашена в срок, переходит в разряд сомнительной дебиторской задолженности, и на ее сумму начисляется резерв. Резерв по сомнительным и безнадежным долгам признается при наличии свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ему сумму долга или ее часть.

Резерв рассчитывается только для торговой дебиторской задолженности в зависимости от сроков возникновения задолженности по следующему правилу:

Сроки возникновения задолженности	% резерва по сомнительным и безнадежным долгам
до 90 дней	0%
от 90 дней до 180 дней	20%
от 180 дней до 360 дней	50%
свыше 360 дней	100%

Резерв по сомнительным долгам создается один раз в год на последнюю отчетную дату. В случае погашения задолженности в последующие периоды, резерв восстанавливается.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые инструменты

Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Обесценение

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 Общество применяет подход к учету обесценения финансовых активов в виде прогнозной оценки, отражающей ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»). Общество признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами».

Резерв рассчитывается на основе ОКУ за 12 месяцев, если с момента признания не происходит событий существенного увеличения кредитного риска; по активам с существенным увеличением кредитного риска резерв рассчитывается на горизонте всего срока действия инструмента. В целях резервирования Общество выделяет активы, в отношении которых применяется общий подход к резервированию и приобретенные кредитно-обесцененные» (далее – «ПСКО»). Для финансовых активов, в отношении которых применяется общий подход, выделяются три этапа резервирования, в зависимости от изменения уровня кредитного риска относительно даты первоначального признания и наличия признаков обесценения.

Этап 1: Данный этап характерен для активов, по которым кредитный риск не увеличился существенно с момента первоначального признания и отсутствуют признаки обесценения. Величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков в течение 12 месяцев. К Этапу 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.

Этап 2: Данный этап характерен для активов, по которым имеется один или несколько факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и не было идентифицировано признаков обесценения. Для таких финансовых активов величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков на протяжении всего срока действия финансового актива. К Этапу 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

Этап 3: Данный этап характерен для финансовых активов, в отношении которых выявлены признаки обесценения, то есть произошло одно или несколько событий, которые негативно влияют на получение будущих денежных потоков, генерируемых активом. Для таких финансовых активов величина кредитных потерь определяется в размере ожидаемых кредитных убытков на протяжении всего срока действия финансового актива.

ПСКО: К данным активам относятся приобретенные активы, которые являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании, а также вновь созданные активы, которые могут являться частью плана реструктуризации существующих активов. При расчете резерва оцениваются накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных убытков.

При первоначальном признании финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными финансовыми активами, учитываются убытки в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным

убыткам (в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок в отношении дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело значительное увеличение кредитного риска, ожидаемые кредитные убытки оцениваются за весь период использования актива. Вероятность дефолта для расчета величины ожидаемых кредитных убытков рассчитывается на основе разработанных методов оценки (с использованием внешних кредитных рейтингов, матриц миграции) и мотивированного суждения.

На каждую отчетную дату выполняется анализ с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового актива. Расчет резерва предполагает использование следующих ключевых параметров кредитного риска:

- вероятность дефолта (PD)- оценка вероятности наступления дефолта по исполнению обязательств в течение определенного периода времени
- величина, подверженная риску дефолта (EAD)- оценочная величина актива на дату дефолта в будущем, включая погашения основного долга и суммы процентов, а также ожидаемое использование кредитных линий и суммы начисленных процентов по просроченным платежам
- уровень потерь при дефолте (LGD)- оценочная величина потерь, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени

В зависимости от имеющейся информации о качестве кредита, применяются различные модели оценки уровня потерь при дефолте. Для активов, не имеющих признаков обесценения, расчет производится на основе уровня взыскания и вероятности восстановления.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. В случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, к справедливой стоимости прибавляются затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

Последующая оценка

После первоначального признания Общество оценивает финансовый актив по: амортизированной стоимости; справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Общество оценивает финансовое обязательство по амортизированной стоимости.

Оценка по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

Метод эффективной процентной ставки - метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также для распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Потоки денежных средств, относящиеся к краткосрочной дебиторской задолженности и краткосрочным займам, не дисконтируются, так как эффект от дисконтирования незначителен.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между

участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства;
- в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Используются такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины тогда и только тогда, когда организация: в настоящее время имеет юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм; и намеревается произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу в следующих обстоятельствах: в ходе обычной деятельности, в случае неисполнения обязательств, в случае несостоятельности или банкротства.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признание в учете (списывается), когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или когда Общество передает этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания указанным ниже.

Общество прекращает признавать переданный финансовый актив, если оно:

- либо передало предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;
- либо сохранило предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняло на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям.

Если Общество не сохранило, не передало по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохранило контроль над ним, то оно продолжает признавать этот актив.

Общество прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении (т.е. списывает его), когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано за истечением срока давности.

Признание доходов и расходов

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное со вкладами участников, и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Выручка в виде платы за доверительное управление признается в том периоде, в котором оказаны услуги. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению исходя из условий соответствующего договора или подтвержденная другим соответствующим образом. В отчете о совокупном доходе отражается в составе выручки.

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Общество;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и
- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Все доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метода начислений и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Расход признается произведенным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные и приравненные к ним средства включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, а также депозитные вклады со сроками погашения не более трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости.

Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Движение денежных средств в иностранной валюте отражается в отчетности по соответствующему обменному курсу между функциональной и иностранной валютами на дату движения денежных средств.

Денежные потоки, связанные с уплатой налогов, отражаются как потоки по основной операционной деятельности, если значительная часть денежных потоков не может быть напрямую увязана с инвестиционными либо финансовыми операциями. Денежные потоки, связанные с полученными процентами и дивидендами, классифицируются как инвестиционная деятельность.

Денежные потоки, возникающие от следующих видов операционной, инвестиционной или финансовой деятельности, представляются на нетто-основе - денежные поступления и выплаты по статьям, характеризующимся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения, в том числе краткосрочным займам.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства - это материальные активы, которые используются Обществом для оказания услуг или для административных целей, и которые предполагается использовать в течение более чем одного периода. Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	Количество лет
Офисное оборудование	2-3
Хозяйственный инвентарь	20-25

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Объекты основных средств амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы/расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Амортизация для списания стоимости актива начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Расходы на ремонт и обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка на дату оказания соответствующих услуг.

Нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования, включают торговую марку и неисключительные права пользования программным обеспечением. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов. В отношении неисключительных прав пользования программным обеспечением срок полезного использования определяется исходя из условий договора на приобретение. Если договором на приобретения срок использования не определен, то он устанавливается самостоятельно.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	Количество лет
Нематериальные активы	2-10

Нематериальные активы, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают торговые марки и неисключительные права пользования программным обеспечением. Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов. В

отношении неисключительных прав пользования программным обеспечением срок полезного использования определяется исходя из условий договора на приобретение. Если договором на приобретения срок использования не определен, то он устанавливается организацией самостоятельно.

Вознаграждение работникам

Вознаграждения работникам включают:

краткосрочные вознаграждения работникам, выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги:

- заработная плата и взносы на социальное обеспечение;
- оплачиваемый ежегодный отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни;
- премии;
- льготы в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание) для действующих работников.

Краткосрочные вознаграждения работникам - вознаграждения работникам, выплата которых в полном объеме ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Краткосрочные выплаты не дисконтируются и должны признаваться по мере оказания сотрудниками услуг организации.

Организация оплачивает отсутствие работников по случаю ежегодного отпуска, болезни и краткосрочной нетрудоспособности, отпуска по уходу за ребенком, в связи с исполнением обязанностей присяжного заседателя.

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и т.д.) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками.

Организация оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемого оплачиваемого времени отсутствия как дополнительную сумму, которую она предполагает выплатить работнику за неиспользованное оплачиваемое время отсутствия, накопленное по состоянию на конец отчетного периода.

Начисление текущих оценочных обязательств перед работниками осуществляется в части очередных отпусков, а также соответствующих страховых взносов.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочая задолженность по основной деятельности признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается без учета дисконтирования.

Пересчет иностранных валют

Доходы и расходы, а также неденежные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на конец отчетного периода, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные статьи отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на конец отчетного периода.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли, и отражаются в отчете о совокупном доходе в случае их существенности в нетто-оценке по статье «Прибыли (убытки) от переоценки иностранной валюты», при несущественности - в составе прочих доходов или расходов с раскрытием информации в примечаниях.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 90,6824 рублей за 1 евро (31 декабря 2019г. 69,3406 рубля).

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. Налоговая база актива или обязательства - это сумма, определенная для данного актива или обязательства для целей налогообложения. Дебиторская и кредиторская задолженность по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства - погашены.

Капитал

На основании МСФО (IAS) 32 доли участников Общества, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью, классифицируются в качестве элементов собственного капитала.

Все доли участников обладают идентичными характеристиками и не имеют привилегий. Общество не имеет иных обременительных обязательств по выкупу долей участников. Общая величина ожидаемых потоков денежных средств, относимых на доли участников, определяется, главным образом, прибылью или убытком и изменениями в признанных чистых активах общества на основе отчетности по российским правилам бухгалтерского учета. Подлежащие выплате дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Политика заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития. Являясь доверительным управляющим, Общество должно соблюдать законодательно установленные требования к достаточности капитала, установленные в отношении минимального размера собственных средств.

Управление капиталом имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями регулятора рынка и обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В частности, Указанием Банка России от 19.07.2016 N 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании» установлены требования к собственным средствам управляющей компании.

Общество выполняло все предусмотренные требования к достаточности капитала.

Услуги по доверительному управлению

Активы и обязательства, возникающие в результате оказания услуг по доверительному управлению, не отражаются в финансовой отчетности. Общество принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

Аренда

Общество применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда», вступивший в силу с 1 января 2019 года. В случаях когда Общество выступает в качестве арендатора, оно признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. На дату начала аренды Общество оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, после даты начала аренды - с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения и с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. На дату начала аренды Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, а при отсутствии процентной ставки по заемным средствам используются средневзвешенные процентные ставки по привлеченным кредитными организациями вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций. После даты начала аренды Общество оценивает обязательство по аренде, увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде; уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей. Актив в форме права пользования подлежит проверке на обесценение на конец каждого отчетного периода, а также при наличии признаков, указывающих на возможность обесценения активов, в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Актив в форме права пользования представляется в Отчете о финансовом положении в составе основных средств, обязательство по аренде – отдельно от прочих обязательств.

Общество приняло решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное стандартом - арендные платежи по договорам длительностью 12 месяцев или меньше или по арендным договорам, в которых базовые активы имеют низкую стоимость, будут продолжать относиться на расходы на основе линейного метода в течение срока аренды.

Прочее применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали применимы для Общества, начиная с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на отчетность Общества:

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты). Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды. Применение поправки не оказало влияния на актив в форме права пользования.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ниже приводятся стандарты, поправки и разъяснения, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно:

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2020 г.	Вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов с или после
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»	1 января 2021 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств	1 января 2022 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные	1 января 2023 г.

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность Общества в настоящее время оценивается руководством.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Виды основных средств		
	Офисное оборудование, хозяйственный инвентарь	Актив в форме права пользования (аренда)	Итого основные средства
За год 2020:			
Сверка изменений стоимости основных средств			
Основные средства на начало периода	267	-	267
первоначальная стоимость на начало периода	621	-	621
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(355)	-	(355)
Изменения основных средств			
поступление, кроме объединения бизнеса	-	20663	20663
амортизация основных средств	(199)	(815)	(1014)
выбытие основных средств (первоначальная стоимость)	-	-	-
выбытие основных средств (накопленная амортизация)	-	-	-
Итого увеличение (уменьшение) стоимости основных средств	(199)	19848	19649
Основные средства на конец периода	67	19848	19915
первоначальная стоимость на конец периода	621	20663	21284
накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(554)	(815)	(1369)
За год 2019:			
Сверка изменений стоимости основных средств			
Основные средства на начало периода	467		467
первоначальная стоимость на начало периода	621		621
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(154)		(154)
Изменения основных средств			
поступление, кроме объединения бизнеса	-		-
амортизация основных средств	(201)		(201)
выбытие основных средств (первоначальная стоимость)	-		-
выбытие основных средств (накопленная			

амортизация)			
Итого увеличение (уменьшение) стоимости основных средств		(201)	(201)
Основные средства на конец периода		267	267
первоначальная стоимость на конец периода		621	621
накопленная амортизация и обесценение на конец периода		(355)	(355)

В составе основных средств на 31.12.2020 отражен актив в форме права пользования нежилым помещением по договору аренды. Применяемая модель учета - по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, кроме гудвила

	Виды нематериальных активов, кроме гудвила	
	Торговые марки, программное обеспечение	Итого нематериальные активы, кроме гудвила
За год 2020:		
Сверка изменения стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
Нематериальные активы, кроме гудвила на начало периода	665	665
Первоначальная стоимость на начало периода	1464	1464
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(799)	(799)
Изменение стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
поступление, кроме объединения бизнеса	-	-
амортизация нематериальных активов, кроме гудвила	(389)	(389)
Итого увеличение (уменьшение) стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
Нематериальные активы, кроме гудвила на конец периода	276	276
Первоначальная стоимость на конец периода	1464	1464
накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(1188)	(1188)
За год 2019:		
Сверка изменения стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
Нематериальные активы, кроме гудвила на начало периода	842	842

Первоначальная стоимость на начало периода	1214	1214
накопленная амортизация и обесценение на начало периода	(372)	(372)
Изменение стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
поступление, кроме объединения бизнеса	250	250
амортизация нематериальных активов, кроме гудвила	(427)	(427)
Итого увеличение (уменьшение) стоимости нематериальных активов, кроме гудвила		
Нематериальные активы, кроме гудвила на конец периода	665	665
Первоначальная стоимость на конец периода	1464	1464
накопленная амортизация и обесценение на конец периода	(799)	(799)

В качестве нематериального актива учтены зарегистрированный товарный знак "Свиньин и Партнеры" и простые неисключительные лицензии на программное обеспечение.

7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Займы выданные

	Финансовые активы	
	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого финансовые активы
На 31.12.2020:		
Займы выданные сроком погашения до 1 года	79500	79500
Итого финансовые активы	79500	79500
Резерв под обесценение	(795)	(795)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	78705	78705
На 31.12.2019:		
Займы выданные сроком погашения до 1 года	80700	80700
Итого финансовые активы	80700	80700
Резерв под обесценение	(807)	(807)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под обесценение	79893	79893

Дебиторская задолженность

	Дебиторская задолженность	
	Краткосрочная дебиторская задолженность	Итого дебиторская задолженность
На 31.12.2020:		
Торговая дебиторская задолженность	6994	6994
Предоплата	97	97
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, страховым взносам	1083	1083
Прочая дебиторская задолженность	4	4
Итого дебиторская задолженность	8178	8178
На 31.12.2019:		
Торговая дебиторская задолженность	5617	5617
Предоплата	42	42
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	479	479
Прочая дебиторская задолженность	97	97
Итого дебиторская задолженность	6235	6235

Торговая дебиторская задолженность - начисленное, но не удержанное вознаграждение по договорам доверительного управления ЗПИФ, договорам оказания консультационных услуг; в составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2020г. - задолженность по процентам к получению по договорам банковского депозита. Руководство Общества считает, что поскольку дебиторская задолженность имеет срок погашения менее 1 года, признаков обесценения не имеет, основания для начисления резерва сомнительных долгов отсутствуют.

Требования по текущему налогу на прибыль

	Требования по текущему налогу на прибыль	Итого требования
На 31.12.2020:		
Требования по текущему налогу на прибыль	198	198
На 31.12.2019:		
Требования по текущему налогу на прибыль	94	94

Обязательства по аренде

На 31.12.2020:	Обязательства по аренде	Итого обязательства
Обязательства по аренде	19959	19959
На 31.12.2019:		
Обязательства по аренде	-	-

Обязательство по аренде в отношении договора аренды оценено по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки в размере 3,76%, срок погашения я- 31.12.2029г.

Кредиторская задолженность

	Краткосрочная кредиторская задолженность	Итого кредиторская задолженность
На 31.12.2020:		
Предоплата	875	875
Кредиторская задолженность по социальному обеспечению и налогам, кроме налога на прибыль	6	6
Прочая кредиторская задолженность	23	23
Итого кредиторская задолженность	904	904
На 31.12.2019:		
Предоплата	489	489
Кредиторская задолженность по социальному обеспечению и налогам, кроме налога на прибыль	16	16
Прочая кредиторская задолженность	5	5
Итого кредиторская задолженность	510	510

Кредиторская задолженность имеет срок погашения менее 1 года.

Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Денежные средства		
Баланс расчетов с банками	1228	263
Итого денежные средства	1228	263
Эквиваленты денежных средств		
Краткосрочные депозиты сроком до 3-х месяцев, классифицированные как денежные эквиваленты	43500	34500
Денежные средства в пути		
Итого эквиваленты денежных средств	43500	34500
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	44728	34763

8. АНАЛИЗ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Выручка

	За год 2020	За год 2019
Выручка от оказания услуг	76203	61590
В том числе доверительное управление фондами	76203	61590
Итого выручка	76203	61590

Прочие операционные расходы

В составе прямых операционных расходов учтены расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов: за 2020 год- 831 тыс. руб., за 2019 год- 682 тыс. руб.

Общие и административные расходы

	За год 2020	За год 2019
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1403	628
Арендные платежи за арендуемое имущество (офисные помещения)	2948	3462
Расходы на аудиторские услуги	253	290
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	2639	2633
Расходы на консультационные услуги	532	169
Суммы налогов и сборов, начисленные в установленном законодательством РФ порядке	4	2769
Расходы по списанию стоимости запасов	555	1186
Расходы на услуги кредитных организаций	301	169
Командировочные расходы	46	387
Расходы на услуги по привлечению инвесторов	5250	-
Расходы на услуги специализированного депозитария по согласованию правил доверительного управления ПИФ	1075	-
Прочие расходы	1604	2062
Итого	16610	13754

Прочие доходы и расходы

	За год 2020	За год 2019
Прочие доходы		
Прочие поступления	-	36
Прочие расходы		
Иные расходы	36	1096

В составе прочих расходов отражены издержки, связанные с представительскими расходами в размере 36 тыс. руб. за 2020 год., представительскими расходами в размере 96 тыс. руб. за 2019 год, а также благотворительностью в размере 1000 тыс. руб.

Финансовые доходы

В составе финансовых доходов учтены проценты от предоставленных краткосрочных займов и депозитов: за 2020 год – 5159 тыс. руб., за 2019 год- 6840 тыс. руб.

Процентный расход

В составе процентных расходов отражен процентный расход по обязательству по аренде: за 2020 год- 274 тыс. руб., за 2019 год- отсутствовал.

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты

	Временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и налоговые кредиты	
	Временные разницы (ВР)	Неиспользова нные налоговые убытки
	Прочие временные разницы	
За год 2020:		
Сверка изменений отложенных налоговых обязательства (активов)		
Отложенные налоговые обязательства (активы) на начало периода	(386)	(2)
Отложенные налоговые активы на начало периода, в т.ч.:	(386)	(2)
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(220)	-
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по расходам по долгосрочной аренде	-	-
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	(161)	-
Изменения отложенных налоговых обязательств (активов)		

ООО «УК «Свиньин и Партнеры»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2020г. (в тысячах российских рублей)

отложенный расход (доход) по налогу на прибыль, признаваемый в составе прибыли или убытка, в т.ч.	(122)	2
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(67)	-
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по расходам по долгосрочной аренде	(58)	-
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	2	-
Итого увеличение (уменьшение) отложенного налогового обязательства (активы)	(122)	2
Отложенные налоговые обязательства (активы) на конец периода	(508)	-
Отложенные налоговые активы на конец периода, в т.ч.:	(508)	-
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(287)	-
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по расходам по долгосрочной аренде	(58)	-
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	(159)	-
За год 2019:		
Сверка изменений отложенных налоговых обязательства (активов)		
Отложенные налоговые обязательства (активы) на начало периода	(422)	(4)
Отложенные налоговые активы на начало периода, в т.ч.:	(422)	(4)
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(253)	-
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	(168)	-
Изменения отложенных налоговых обязательств (активов)		
отложенный расход (доход) по налогу на прибыль, признаваемый в составе прибыли или убытка, в т.ч.	(36)	2
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(33)	-
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	(7)	-
Итого увеличение (уменьшение) отложенного налогового обязательства (активы)	(36)	2
Отложенные налоговые обязательства (активы) на конец периода	(386)	(2)
Отложенные налоговые активы на конец периода, в т.ч.:	(386)	(2)
ОНА по ВР по признанию оценочных обязательств по оплате отпусков сотрудников, ДМС	(220)	-
ОНА по ВР в размере ожидаемых кредитных убытков	(161)	-

Согласование бухгалтерской прибыли, умноженной на применяемые налоговые ставки

	За год 2020	За год 2019
Бухгалтерская прибыль	13268	1481
Расход (доход) по налогу на прибыль по действующей ставке	(2654)	(296)
Налоговый эффект от расходов, которые не подлежат вычету при определении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка)	(278)	(360)
Итого расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	(2932)	(656)

Применяемая ставка налога

	За год 2020	За год 2019
Бухгалтерская прибыль	13268	1481
Применяемая ставка налога	20	20

Налог на прибыль

	За год 2020	За год 2019
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(3052)	(618)
Отложенные налоги: влияние временных разниц	120	(38)

10. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ

Оценочные обязательства

	Виды прочих резервов	
	Оценочные обязательства	Итого прочие резервы
За год 2020:		
Сверка изменений прочих резервов		
Прочие резервы на начало периода	1086	1086
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на начало периода	1086	1086
увеличение оценочных обязательств по оплате отпусков работников	330	330
Итого увеличение (уменьшение) прочих резервов	330	330
Прочие резервы на конец периода	1416	1416
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на конец периода	1416	1416
За год 2019:		
Сверка изменений прочих резервов		

Прочие резервы на начало периода	1209	1209
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на начало периода	1209	1209
увеличение оценочных обязательств по оплате отпусков работников	(122)	(122)
Итого увеличение (уменьшение) прочих резервов	(122)	(122)
Прочие резервы на конец периода	1086	1086
Оценочные обязательства по оплате отпусков работников на конец периода	1086	1086

11. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Основание (основания), в силу которого сторона признается связанной
2	4
Свиньин Владимир Владимирович	Лицо имеет право распоряжаться более чем 20% общего количества голосов, составляющих уставный капитал данного юридического лица
Островский Александр Вадимович	Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа общества
Общество с ограниченной ответственностью "ВЫСОТА"	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Новая Земля»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «ЕВРОСТРОЙ»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Общества с ограниченной ответственностью «Балтийское морское буксирное агентство»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Публичное акционерное общество «Русская аквакультура»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Океан»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Акционерное общество «Взлет»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Райвола»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «Навигатор»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции данного лица. Доверительное управление

Общество с ограниченной ответственностью «М 10»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции данного лица. Доверительное управление
Общество с ограниченной ответственностью «ЛМ»	Лицо, в котором данное общество имеет право распоряжаться более чем 20% от общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции данного лица. Доверительное управление

Управленческий персонал: генеральный директор с 25.12.2020г.– Островский А.В., генеральный директор до 25.12.2020г. Сухарева Н.В. (с 25.12.2020г. первый заместитель генерального директора), управляющий директор - Киселев Д.А., заместитель генерального директора - Свиньин В.В.
--

Единственным бенефициарным владельцем Компании является Свиньин Владимир Владимирович.

Вознаграждения старшему руководящему персоналу

	За год 2020	За год 2019
Итого вознаграждения старшему руководящему персоналу	10261	9177
краткосрочные вознаграждения, в том числе	10261	9177
Заработная плата	6958	6147
Ежегодный отпуск	577	618
Участие в прибыли	-	-
Премии	2676	2360
Сумма расходов на ДМС	50	52
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-	-
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	-	-
Выходные пособия	-	-
Выплаты на основе акций	-	-
Сумма страховых взносов с выплат старшему руководящему персоналу	1877	1748

Прочие операции со связанными сторонами отсутствуют.

12. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Общество учитывает и раскрывает информацию в отношении всех событий, как благоприятных, так и неблагоприятных, которые произошли в период после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности. Продолжающееся распространение в мире коронавирусной инфекции COVID-19 может негативно влиять на глобальную экономику и основные финансовые рынки, но не оказало прямого эффекта на финансовое положение и финансовый результат Общества. Ограничение экономической активности коснулось в первую очередь малого бизнеса, торговли, сферы услуг и других отраслей, для поддержки которых Правительством РФ и Банком России принимаются финансовые и нефинансовые антикризисные меры. По оценкам руководства, данные обстоятельства не приведут к существенным негативным последствиям для Общества. Руководство Общества предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильного развития и финансовой устойчивости общества, а также обеспечения защиты здоровья сотрудников и клиентов. Несмотря на существующие риски, состояние бизнеса оценивается руководством как устойчивое и динамично развивающееся.

13. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

В Обществе функционирует система управления рисками. Основные цели и принципы управления рисками закреплены в Положении о системе управления рисками Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Свиньин и Партнеры», утвержденной решением Общего собрания участников Общества, протокол № 126 от 27 декабря 2019 года. Политика разработана в соответствии с требованиями действующего законодательства, нормативных актов Правительства РФ, Центрального Банка РФ, с учетом Стандартов деятельности управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, утвержденных Советом Директоров НАУФОР 26 апреля 2019 года, в части управления рисками управляющей компании. Внутренние документы Общества по управлению рисками разрабатываются в соответствии с данной Политикой. Стратегической целью функционирования системы управления рисками является ограничение рисков Компании для обеспечения стабильности функционирования и финансовой устойчивости Общества, а также для достижения стратегических и операционных целей Общества; оперативное реагирование на внешние и внутренние изменения; предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий; заблаговременное выявление уязвимостей и угроз в деятельности Общества; защита имущественных интересов Компании, ее клиентов, а также улучшение имиджа Общества. Процесс управления рисками представляет собой совокупность следующих последовательных действий: выявление (идентификация) рисков; оценка рисков; реагирование на риски; контроль (мониторинг) рисков и рекомендации по их минимизации. При выявлении рисков Общество классифицирует их источники и типы.

Финансовые риски - риски, связанные с трудностями проведения полного и исчерпывающего анализа всех факторов, влияющих на результат конкретных финансовых вложений. Таким образом, финансовый риск - возможность отклонения величины фактического финансового результата от величины ожидаемого. К основным Финансовым рискам Общества относятся:

Кредитный риск – это риск возможных потерь, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением контрагентом или эмитентом обязательств перед Обществом частично или полностью или в надлежащий срок.

Источники кредитного риска:

- неспособность заемщика/контрагента (гаранта, страховщика) исполнить свои обязательства перед Обществом за счет текущих денежных поступлений или за счет продажи активов (*риск контрагента*);
- дефолт или банкротство эмитента, ценные бумаги которого входят в состав активов Фондов или в состав активов Общества (*риск дефолта эмитента*);
- ухудшение репутации заемщика/контрагента (гаранта, страховщика) и как следствие повышение вероятности неисполнения им взятых на себя обязательств перед Обществом (*репутационный риск контрагента*);
- недостатки в составлении и оформлении договора займа, договора поручительства, гарантии, договора страхования (*правовой риск*).

Максимальный кредитный риск Общества представлен балансовой стоимостью финансовых активов:

	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	44728	34763
Краткосрочная дебиторская задолженность	8178	6235
Займы выданные сроком погашения до 1 года	78705	79893
Средства в кредитных небанковских организациях	-	-
Итого финансовые активы	131611	120891

Рыночный риск - это риск прямых убытков или упущенной выгоды Общества от финансовых вложений вследствие изменения рыночной стоимости активов.

Источники рыночного риска:

- изменение стоимости ценных бумаг и финансовых инструментов, обращающихся на фондовом рынке и входящих в состав имущества Фондов или активов Общества (*фондовый риск*);
- изменение цен по финансовым активам, номинированных в иностранной валюте, вследствие колебаний курсов валют (*валютный риск*);
- изменение процентных ставок, вытекающих из изменения рыночной конъюнктуры или экономической ситуации (*процентный риск*);
- изменение цен на иные активы, помимо ценных бумаг, обусловленное, в том числе снижением спроса, ростом предложения, недобросовестной конкуренцией со стороны третьих лиц и пр. факторами (*ценовой риск*).

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовый результат Общества. У Общества имеются следующие монетарные статьи, номинированные в валютах, отличных от функциональной валюты:

Номинированы в евро

Активы	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Денежные средства и эквиваленты	362	145
Итого	362	145

В связи с незначительностью валютных операций Общество не подвержено воздействию валютного риска.

По оценке Общество также не подвержено воздействию процентного риска.

Риск рыночной ликвидности – это риск потерь, связанных с отсутствием возможности покупки или продажи определенных активов в определенном объеме за достаточно короткий период времени по приемлемой рыночной стоимости в связи со снижением деловой активности и ухудшения конъюнктуры рынка.

Источник риска рыночной ликвидности:

- снижение интереса (активности) участников рынков, вследствие изменения рыночной конъюнктуры, экономической ситуации или деловой активности.

Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточной величины денежных средств, способность привлечения финансирования и возможность оперативного управления в случае нехватки средств. Руководство Общества тщательно контролирует уровень ликвидности. В управленческих целях Общество разработало систему бюджетирования, включающую планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения наличия необходимых фондов для финансовых нужд. Руководство Общества контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, а также путем разработки стратегии функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Кроме того руководство Общества контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Общество также располагает источниками для финансирования текущих расходов. Общество стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Все активы отвечают критериям ликвидности.

Риск неадекватности инвестиционной стратегии - риск, вызванный ошибками в принятии стратегических инвестиционных решений в связи с недостаточно полным анализом внешних, внутренних условий, исходных данных.

Источник риска неадекватности инвестиционной стратегии:

- недостаточная глубина анализа соответствия выбранной инвестиционной стратегии целям и задачам Компании.

Нефинансовые риски – риски, напрямую несвязанные с финансовой деятельностью Общества. К основным Нефинансовым рискам Общества относятся:

Операционный риск – риск возникновения убытков Общества в результате неправомерных и/или ошибочных действий персонала, несовершенства бизнес - процессов, отказов в функционировании оборудования, программного обеспечения, сбоев в работе информационных систем и баз данных, также включает в себя риск внешних событий, в том числе мошеннических действий.

Источники операционного риска:

- неэффективность бизнес-процессов вследствие нарушения регламента, правил выполнения отдельных операций в Обществе или недостаточного внутреннего контроля (*риск бизнес-процессов*);
- сбои в работе компьютерных или телекоммуникационных систем, программного обеспечения (*технологический риск*);
- отсутствие в штате Общества квалифицированных специалистов, преднамеренные или непреднамеренные ошибки персонала, вызванные недобросовестностью или небрежностью сотрудников, их некомпетентностью, недостаточностью или неустойчивостью штата Общества либо нарушениями криминального характера (мошенничество, противоправные действия третьих лиц и т.п.) (*кадровый риск*);
- нарушения в работе банковской системе, учетных системах и других инфраструктурных институтов (*системный риск*);
- принятие текущих решений, противоречащих принятой стратегии Общества (*риск неадекватного текущего управления*);
- стихийные бедствия, военные действия, действия правоохранительных органов и др. (*форс-мажорный риск*).

Основным методом минимизации операционного риска является организация и осуществление внутреннего контроля в Обществе, разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения и оформления операций и сделок таким образом, чтобы исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска.

Регуляторный риск – риск возникновения убытков в результате несоблюдения Обществом требований законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов, базовых стандартов, внутренних документов Общества, а также в результате применения санкций и/или других мер воздействия со стороны надзорных органов.

Источник регуляторного риска:

- штрафные или иные санкции со стороны надзорных органов в отношении Общества за нарушение законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов, базовых стандартов, внутренних документов Компании.

Общество осуществляет управление вышеуказанным риском путем четкой организации управления в Обществе:

контроль достоверности отчетности, предоставляемой в соответствующие федеральные органы исполнительной власти, иной публикуемой информации, предоставляемой клиентам и контрагентам, другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях; разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использования конфиденциальной или инсайдерской информации лицами, имеющими доступ к такой информации, в личных интересах; соблюдение принципа идентификации клиентов в соответствии с Правилами внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; направление запросов в федеральный орган исполнительной власти, саморегулируемые организации и ассоциации, членом которых является Общество при наличии неясности в нормативно-правовой базе; проверка и текущий мониторинг соответствия деятельности действующему законодательству Российской Федерации (проверка договоров, внутренних процедур и регламентов, сделок и прочего); установление процедур, направленных на предотвращение совершения нарушений в процессе осуществления деятельности Обществом; контроль сроков устранения нарушения; соблюдение требований законодательства Российской Федерации, внутренних процедур и иных внутренних документов Общества.

Правовой риск – риск возникновения убытков в результате несовершенства правовой системы, в том числе противоречивости законодательства.

Источники правового риска:

- коллизии правовой системы.

Общество осуществляет управление правовым риском посредством разработанных мер, направленных на выявление, разрешение и предотвращение риска, и как следствие, негативных экономических последствий для Общества (наличие утвержденных порядков, процедур, технологий, регламентов совершения и оформления сделок и операций, заключения договоров; наличие внутреннего порядка согласования (визирования) сотрудниками, осуществляющих юридическое сопровождение, и контролером заключаемых Обществом договоров, оформляемых от имени Общества доверенностей и иных документов, устанавливающих права и обязанности для Общества, ее клиентов и сотрудников).

Макроэкономический риск - риск возникновения убытков в результате изменения экономической ситуации/системы в государстве, политического курса, ограничениями инвестиций в отдельные отрасли экономики.

Источники макроэкономического риска:

- резкое изменение курса рубля к мировым валютам (*риск резкого падения курса рубля*);

- непрогнозируемое изменение инфляции (*инфляционный риск*);

- социальные волнения, вызванные недовольством гражданского населения экономическим, политическим курсом государства (*социальный риск*);

- снижение кредитного рейтинга Российской Федерации (*риск снижения рейтинга*);

- введение санкций, эмбарго (*риск санкций*);

- ограничения, введенные на иностранных инвесторов и контрагентов или вводимые иностранными государствами в отношении инвестиций в экономику Российской Федерации (*риск иностранных инвестиций*).

Дополнительные (специфические) риски обусловлены спецификой деятельности Общества по управлению паевыми инвестиционными фондами. В числе таких рисков выделяет:

Риск инвестиций в недвижимость – выделяется в отдельный класс рисков в силу специфики природы рисков и особенностей применяемых мер по управлению рисками в сфере недвижимости.

Источники риска инвестиций в недвижимость:

- неправильный выбор инвестиционного проекта, инвестиционного решения, изменение конъюнктуры рынка и в связи с этим снижение привлекательности проекта со стороны потенциальных инвесторов, покупателей, арендаторов (*риск инвестиционного проекта*);

- неполучение необходимых согласований и разрешений уполномоченных органов и организаций на реализацию проекта, в том числе выявление новых факторов, влияющих на реализацию проекта, в том числе влекущих невозможность его реализации либо значительное удорожание проекта (*риск согласования*);

- ненадлежащее/несвоевременное выполнение контрагентами проектных, строительных, строительно-монтажных работ, строительного надзора, отсутствие (или отзыв) у контрагентов разрешений, лицензий, допусков, необходимых для осуществления соответствующих видов работ; (*риск нарушения сроков строительства*);

- ненадлежащие/несвоевременные действия органов, осуществляющих кадастровый учет и/или регистрацию прав на недвижимое имущество и сделок с ним (*регистрационный риск*);

- невозможность подключения газо-/тепло-/электро-/водоснабжения, водоотведения для обеспечения нормального функционирования объектов ввиду отсутствия технической возможности, ввиду ненадлежащих действий ресурсоснабжающих организаций и по иным причинам, которые влекут невозможность (ограниченную возможность) эксплуатации объекта недвижимости в соответствии с его назначением (*риски ресурсоснабжения*);

- утрата/повреждение имущества ввиду стихийных бедствий, пожаров, наводнений, военных действий, противоправных действий третьих лиц, иных форс-мажорных обстоятельств (*риск утраты/повреждения имущества*).

Риск прямых инвестиций - выделяется в отдельный класс рисков в силу специфики природы рисков и особенностей применяемых механизмов управления рисками в сфере прямых инвестиций.

Источник риска прямых инвестиций:

- несогласованные действия участников (акционеров) обществ с ограниченной ответственностью, доли (акции) в уставном капитале которых составляют активы паевого инвестиционного фонда под управлением Компании, риск ненадлежащего исполнения своих обязанностей со стороны органов управления указанных обществ, либо выход за пределы полномочий органов управления.

Судебные разбирательства

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

Дивиденды

21 сентября 2020 года было проведено годовое общее собрание участников Общества, на котором было принято решение о выплате участникам чистой прибыли Общества по итогам 2019 финансового года в размере 816 тыс. руб.

На дату подготовки финансовой отчетности годовое общее собрание участников Общества не проводилось, информация о распределении прибыли 2020 года отсутствует.

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании

У Общества отсутствуют активы, переданные в залог или ограниченные в использовании.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

12 апреля 2021 года



А.В. Островский

Т.Е. Соколова