

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«АЛЬФА-КАПИТАЛ АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»**

**ЗА 2019 ГОД**

## Оглавление

|  |   |
|--|---|
| Аудиторское заключение независимого аудитора ..... | 3 |
| Отчет о финансовом положении .....                 | 5 |
| Отчет о совокупном доходе .....                    | 6 |
| Отчет об изменениях капитала .....                 | 7 |
| Отчет о движении денежных средств .....            | 8 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

|   |    |
|---|----|
| 1. Общество и его основная деятельность .....                 | 9  |
| 2. Основные подходы к составлению отчетности .....            | 10 |
| 3. Ключевые профессиональные суждения и оценки .....          | 10 |
| 4. Основные положения Учетной политики .....                  | 11 |
| 5. Новые учетные положения .....                              | 18 |
| 6. Денежные средства и их эквиваленты .....                   | 20 |
| 7. Депозиты в банках .....                                    | 20 |
| 8. Выданные займы .....                                       | 21 |
| 9. Дебиторская задолженность .....                            | 21 |
| 10. Основные средства .....                                   | 22 |
| 11. Нематериальные активы .....                               | 23 |
| 12. Прочие активы .....                                       | 23 |
| 13. Налог на прибыль .....                                    | 23 |
| 14. Обязательства по аренде .....                             | 24 |
| 15. Кредиторская задолженность .....                          | 24 |
| 16. Обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков ..... | 24 |
| 17. Акционерный капитал .....                                 | 24 |
| 18. Выручка .....   | 25 |
| 19. Административные расходы .....                            | 25 |
| 20. Процентные доходы и расходы .....                         | 26 |
| 21. Управление финансовыми рисками .....                      | 26 |
| 22. Управление капиталом .....                                | 29 |
| 23. Условные обязательства .....                              | 29 |
| 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....      | 30 |
| 25. Операции со связанными сторонами .....                    | 31 |
| 26. События после отчетной даты .....                         | 33 |

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»

### Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции» (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Основание для выражения мнения

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

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ответственность руководства за годовую финансовую отчетность

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

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

### Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

» выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в



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

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

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, 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.

Е.Е. Авдеев  
Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита  
на основании доверенности №004-АФ-2020 от 12.01.2020  
АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
Москва, Российская Федерация

10 апреля 2020 года

**Аудируемое лицо**

Акционерное общество «Альфа-Капитал  
Альтернативные инвестиции» (ранее АО «КапиталЪ  
Управление активами»)  
ОГРН 1087746129888  
123001, Москва г, Садовая-Кудринская ул, дом 32,  
строение 1, этаж 7, помещение XIII, комната 20,21,22

**Аудиторская организация**

Акционерное общество  
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
ОГРН 1027700190253  
125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18  
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации  
«Содружество»  
ОРНЗ 11606054850

Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»

Отчет о финансовом положении на 31.12.2019 г.

(в тысячах рублей)

|  | Прим. | 31 декабря 2019 | 31 декабря 2018 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
|  |       | года            | года            |
|  |       | тыс. руб.       | тыс. руб.       |
| <b>АКТИВЫ</b>                              |       |                 |                 |
| Денежные средства и их эквиваленты         | 6     | 113 055         | 108 761         |
| Депозиты в банках                          | 7     | -               | 41 371          |
| Выданные займы                             | 8     | 799             | -               |
| Дебиторская задолженность                  | 9     | 8 438           | 18 621          |
| Основные средства                          | 10    | 2 874           | 2               |
| Нематериальные активы                      | 11    | 1 229           |                 |
| Прочие активы                              | 12    | 204             | 1 402           |
| Отложенные налоговые активы                | 13    | 262             | 1 120           |
| <b>Итого активы</b>                        |       | <b>126 861</b>  | <b>171 277</b>  |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>             |       |                 |                 |
| <b>Обязательства</b>                       |       |                 |                 |
| Обязательства по аренде                    | 14    | 2 886           | -               |
| Кредиторская задолженность                 | 15    | 945             | 28              |
| Оценочное обязательство по оплате отпусков | 16    | 132             | 779             |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль |       | 1 121           | 2 039           |
| Прочие обязательства                       |       | 2               | -               |
| <b>Итого обязательства</b>                 |       | <b>5 086</b>    | <b>2 846</b>    |
| <b>Капитал и резервы</b>                   |       |                 |                 |
| Акционерный капитал                        | 17    | 100 000         | 100 000         |
| Нераспределенная прибыль (убыток)          |       | 21 775          | 68 431          |
| <b>Итого капитал и резервы</b>             |       | <b>121 775</b>  | <b>168 431</b>  |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>       |       | <b>126 861</b>  | <b>171 277</b>  |

Генеральный директор



Н.Н. Антипов

«10» апреля 2020 г.

Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2019 г.

(в тысячах рублей)

|   | Прим. | 2019 год      | 2018 год      |
|---|-------|---------------|---------------|
|   |       | тыс. руб.     | тыс. руб.     |
| Выручка   | 18    | 50 600        | 34 401        |
| Административные расходы  | 19    | (20 566)      | (20 986)      |
| <b>Операционная прибыль (убыток)</b>  |       | <b>30 034</b> | <b>13 415</b> |
| Процентные доходы   | 20    | 8 648         | 9 578         |
| Процентные расходы  | 20    | (40)          | (86)          |
| <b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>   |       | <b>8 608</b>  | <b>9 492</b>  |
| Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости |       | 1 402         | (1 543)       |
| Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой   |       | (964)         | 1 191         |
| Прочие доходы   |       | 8             | -             |
| Прочие расходы  |       | (10)          | -             |
| <b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>  |       | <b>39 078</b> | <b>22 555</b> |
| Налог на прибыль  | 13    | (7 897)       | (4 587)       |
| <b>Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль</b>  |       | <b>31 181</b> | <b>17 968</b> |
| <b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>   |       | <b>31 181</b> | <b>17 968</b> |

Генеральный директор



Н.Н. Антипов

«10» апреля 2020 г.



Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2019 г.

(в тысячах рублей)

|   | Прим | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого собственный капитал |
|---|------|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| Остаток на 31 декабря 2017 года                                       | 17   | 100 000             | 50 463                   | 150 463                   |
| Совокупный доход  |      |                     | 17 968                   | 17 968                    |
| Остаток на 31 декабря 2018 года                                       | 17   | 100 000             | 68 431                   | 168 431                   |
| Совокупный доход  |      |                     | 31 181                   | 31 181                    |
| Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников) |      |                     | (77 837)                 | (77 837)                  |
| Остаток на 31 декабря 2019 года                                       | 17   | 100 000             | 21 775                   | 121 775                   |

Генеральный директор



Н.Н. Антипов

«10» апреля 2020 г.

Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2019 г.  
(в тысячах рублей)

|   | Прим. | 2019 год        | 2018 год        |
|---|-------|-----------------|-----------------|
|   |       | тыс. руб.       | тыс. руб.       |
| <b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>                |       |                 |                 |
| Поступления от покупателей  |       | 62 609          | 19 127          |
| Платежи поставщикам   |       | (2 651)         | (3 893)         |
| Платежи, связанные с оплатой труда работников                             |       | (16 096)        | (18 194)        |
| Прочие налоги (кроме налога на прибыль)                                   |       | (65)            | (88)            |
| Чистые поступления / (платежи) по операциям РЕПО                          |       | -               | 163 383         |
| Прочие поступления/платежи  |       | (76)            | (1)             |
| <b>Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль</b>     |       | <b>43 721</b>   | <b>160 334</b>  |
| Налог на прибыль уплаченный   |       | (7 956)         | (738)           |
| <b>Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>   |       | <b>35 765</b>   | <b>159 596</b>  |
| <b>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>              |       |                 |                 |
| Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов         |       | (1 293)         | -               |
| Размещение депозитов  |       | (6 741)         | (210 812)       |
| Возврат депозитов   |       | 44 938          | 175 896         |
| Выдача займов   |       | -               | (7 500)         |
| Возврат выданных займов   |       | -               | 7 500           |
| Проценты полученные   |       | 11 055          | 8 984           |
| <b>Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b> |       | <b>47 959</b>   | <b>(25 932)</b> |
| <b>Поток денежных средств от финансовой деятельности</b>                  |       |                 |                 |
| Выплаченные дивиденды   | 17    | (77 838)        | -               |
| Платежи в погашение обязательств по договорам аренды                      |       | (1 021)         | -               |
| Возврат полученных займов   |       | -               | (53 383)        |
| Проценты уплаченные   |       | (40)            | (114)           |
| <b>Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>     |       | <b>(78 899)</b> | <b>(53 497)</b> |
| Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов          |       | 4 825           | 80 167          |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю  |       | (180)           | 851             |
| <b>Денежные средства на начало периода</b>                                |       | <b>108 761</b>  | <b>27 743</b>   |
| <b>Денежные средства на конец периода</b>                                 |       | <b>113 406</b>  | <b>108 761</b>  |

Генеральный директор



Н.Н. Антипов

«10» апреля 2020 г.



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Акционерного общества «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»**

**за год, закончившийся 31.12.2019 г.**

#### **1. Общество и его основная деятельность**

Полное наименование: Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции». Сокращенное наименование: АО «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции». (далее – Общество)

До 20 января 2020 года Общество называлась Акционерное общество «КапиталЪ управление активами». В соответствии с решением единственного акционера в устав Общества были внесены изменения, в числе прочего связанные со сменой наименования Общества. Новое полное фирменное наименование Общества: Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции».

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серия 77 № 008846885, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве. Основной государственный регистрационный номер 1087746129888. Дата внесения записи 29.01.2008 г.

Местонахождение: РФ, 123001, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр.1, эт 7 пом XIII ком 20, 21, 22.

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

По состоянию на 31 декабря 2019 материнское предприятие: ООО «Альфа Инвестиции» с долей участия 100% (на 31 декабря 2018 года: Материнское предприятие: Акционерное общество «Группа КапиталЪ Управление активами» долей участия 100%);

Основными конечными бенефициарами Общества (с долей владения более 15%) являются три физических лица – Михаил Фридман, Герман Хан, Алексей Кузьмичев (на 31 декабря 2018 года: основными конечными бенефициарами являются Федун Леонид Арнольдович и Алекперов Вагит Юсуфович).

#### **Органы управления**

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности функции Совета директоров осуществляет Общее собрание акционеров Общества:

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

С 28.08.2018г. по 19.12.2019г. Генеральным директором являлась Плешекова Юлия Юрьевна.

С 20.12.2019г. и на момент подписания настоящей финансовой отчетности Генеральным директором является Антипов Николай Николаевич.

#### **Основная деятельность**

Основной вид деятельности Общества – доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, а также ценными бумагами на территории Российской Федерации.

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00549, выдана ФСФР России 08.04.2008 г., бессрочно.

2) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами № 045-11317-001000, выдана ФСФР России 29.05.2008 г., без ограничения срока действия.

Численность персонала Общества на конец 2019 года составляет 8 человек (на конец 2018 года – 7 человек).

## **Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность**

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность различных толкований. Низкий уровень цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2019 году. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются низким уровнем стабильности, частыми и существенными изменениями. Сложившаяся экономическая среда оказывает значительное влияние на финансовое положение Общества. События, описанные в Примечании 26, могут также оказать существенное влияние на экономическую среду, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать и текущие ожидания, и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## **2. Основные подходы к составлению отчетности**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества. Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Основные положения учетной политики, использовавшейся при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Учетная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Функциональной валютой Общества является основная валюта той экономической среды, в которой функционирует Общество, – рубль РФ.

Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

## **3. Ключевые профессиональные суждения и оценки**

Составление финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО требует от руководства Общества вынесения суждений и определения оценочных значений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

### **3.1 Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности**

Общество регулярно определяет резервы под ожидаемые кредитные убытки в рамках обесценения финансовых активов. Резервы оцениваются по методике, определенной Обществом, использующей историческую информацию о погашаемости финансовых активов, а также суждения руководства Общества о текущих факторах, влияющих на погашаемость данных активов.

### **3.2 Налог на прибыль**

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2019 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Общества будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2019 составляет 262 тыс. руб. (2018: 1 120 тыс. руб.).

## **4. Основные положения Учетной политики**

Основные положения учетной политики и основы представления отчетности, использовавшиеся при составлении настоящей финансовой отчетности, приведены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

### **Признание доходов**

#### Выручка

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Общества. Общество признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Для каждой обязанности к исполнению в момент заключения договора Общество определяет, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени. Когда (или по мере того, как) обязанность к исполнению выполняется, Общество признает в качестве выручки часть цены сделки, распределяемую на данную обязанность к исполнению. Цена сделки - это сумма возмещения, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, НДС, если сделка облагается таким налогом).

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

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, а также от оказания других услуг признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров.

#### Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках по начислению с использованием метода эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые признаются на дату, когда у Общества возникает право на их получение.

### **Признание расходов**

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете по методу эффективной ставки процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.



Общество выплачивает установленные законодательством РФ сборы, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда.

#### **Операции с иностранной валютой**

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива, отраженную при первоначальном признании, за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – еще и за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий за риск или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Первоначально финансовые активы признаются по справедливой стоимости, увеличенной на транзакционные издержки, кроме финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Общество классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

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

Общество должно классифицировать финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- (a) бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами; и
- (b) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

Финансовые активы по амортизированной стоимости

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

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

Займы, размещенные депозиты, дебиторская задолженность, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае выполнения каждого из условий ниже:

- (a) Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов и,
- (b) Договорные условия финансового актива соответствуют SPPI

Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Все прочие долговые инструменты и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В дальнейшем финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль, а также финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по их справедливой стоимости.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, когда произошло изменение справедливой стоимости, в части финансового результата отчетного года.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы (расходы) отчетного года.

Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении финансовых активов, признаются как прибыли или убытки.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев;
- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (то есть косвенно наблюдаемые рыночные данные) (уровень 2);

- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Финансовые активы прекращают признаваться, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

#### Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность учитывается в момент возникновения права требования по договору.

Общество регулярно формирует резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности, уменьшающий текущую стоимость дебиторской задолженности. Результат от обесценения дебиторской задолженности отражается в прибылях и убытках.

#### Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

Общество регулярно формирует резерв по ожидаемым кредитным убыткам по выданным займам, уменьшающий их текущую стоимость. Результат от обесценения выданных займов отражается в прибылях и убытках. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и ожидаемой к возмещению суммой, взвешенной с учетом вероятности наступления дефолта. Ожидаемая к возмещению сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

#### Обесценение финансовых активов

По финансовым активам, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, формирование резерва под обесценение не производится, поскольку любое обесценение сразу же отражается в их стоимости.

Резерв на сумму ожидаемых кредитных убытков создается для:

- финансовых активов по амортизированной стоимости;
- долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- дебиторской задолженности по аренде у арендодателей;
- дебиторской задолженности и контрактным активам МСФО 15;
- договоров финансовой гарантии.

Увеличение или уменьшение резерва на обесценение отражается в составе прибыли или убытка, или в составе прочего совокупного дохода по долговым инструментам по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В балансе финансовые активы показываются за вычетом этого резерва.

Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки - это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов.



Оценка ожидаемых кредитных убытков производится Обществом исходя из анализа следующих факторов:

- по дебиторской задолженности - обеспечение, финансовое положение дебитора, юридические ограничения по оплате/списанию задолженности, обслуживание долга
- по депозитам, начисленным процентам по НСО - определение качества кредитной организации, уровень ликвидности, определение категорий качества.

Общество проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, то Общество будет оценивать ОКУ на весь срок финансового актива. При проведении оценки, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Общество сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проведя данную оценку, Общество оценивает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат и усилий.

В случае отсутствия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания резерв оценивается на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев.

Общество формирует резервы по ожидаемым кредитным убыткам по выданным займам, депозитам, дебиторской задолженности, денежным средствам и их эквивалентам.

#### Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

#### Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («РЕПО») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» либо «Финансовые активы по амортизированной стоимости» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы реклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются в составе обязательств. Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «РЕПО» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные РЕПО») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «РЕПО» по методу эффективной ставки процента.

#### **Основные средства**

Общество отражает основные средства в отчетности по стоимости их приобретения за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату Руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток

от экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

|  | <b>Транспортные средства</b> | <b>Вычислительная и оргтехника</b> | <b>Прочие</b> |
|--|------------------------------|------------------------------------|---------------|
| Срок полезного использования (в годах) | 3-8                          | 2-3                                | 3-10          |

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Финансовый результат от выбытия основных средств, признается в прибылях или убытках в момент реализации.

#### **Нематериальные активы**

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

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

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и, с высокой степенью вероятности, принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

#### **Запасы**

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

#### **Задолженность перед поставщиками и подрядчиками**

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу эффективной процентной ставки.

#### **Акционерный капитал**

Обыкновенные и акции относятся к собственному капиталу.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

#### **Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после признания выручки. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

#### **Договоры аренды**

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. С этой целью Общество определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Когда Общество является арендатором, Общество признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Общество признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

На дату начала аренды Общество признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Общество производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Общество не применяет освобождение от признания актива в форме права пользования в отношении своих краткосрочных договоров аренды (т. е. договоров, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива).

#### **Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентов совокупного дохода.



Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

#### **Оценочные обязательства и условные обязательства**

Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

### **5. Новые учетные положения**

#### **МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2019 году**

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Общества с 01.01.2019. В список включены вступившие в силу стандарты и интерпретации, которые имеют отношение к операциям Общества.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором актива в форме права пользования с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания актив в форме права пользования оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учет аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17.

Общество впервые применило МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода. Соответственно, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывалась и представлена в соответствии с требованиями ранее действовавшего стандарта. На дату первого применения стандарта Общество признало обязательство по аренде, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, в сумме приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств, определенной на дату первоначального применения. Одновременно, Общество признало актив в форме права пользования в сумме, равной сумме соответствующего признанного обязательства по аренде. Величина обязательства по аренде, признанного в момент первоначального применения стандарта, составила 253 тыс. руб. Величина актива в форме права пользования, признанного в момент первоначального применения стандарта, составила 253 тыс. руб.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»** (выпущено в мае 2017 года). Настоящее Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.** (выпущены в декабре 2017 года). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

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

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Общества, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Общество намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Определение бизнеса»** (выпущены в октябре 2018 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» изменяют определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 — «Определение существенности»** (выпущены в октябре 2018 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» согласовывают определение существенности в разных стандартах и разъясняют некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или скрытие повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

| Наименование показателя  | На 31.12.2019г. | На 31.12.2018г. |
|--|-----------------|-----------------|
| Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках | 113 373         | 108 716         |
| ПАО Банк «ФК Открытие»   | 103 758         | 426             |
| АО «АЛЬФА-БАНК»  | 9 596           | -               |
| Банк ГПБ (АО)  | 19              | 108 166         |
| ПАО «Промсвязьбанк»  | -               | 124             |
| Наличные деньги в кассе  | 33              | 47              |
| Резерв под обесценение под ожидаемые кредитные убытки            | (351)           | (2)             |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>                  | <b>113 055</b>  | <b>108 761</b>  |

Обществом заключены соглашения о выплате ему процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете с ПАО Банк «ФК Открытие». Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указано: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета. Процентные ставки по неснижаемому остатку в течение 2019 года составляли от 5,25% до 7,0% (в течение 2018 года составляли от 5,75% до 7,50%).

На конец 2019 года имеется одна действующая сделка на сумму неснижаемого остатка 103 500 тыс.руб. Ставка процентов по сделке составляет 5,25%.

На конец 2018 года имеются 2 действующие сделки неснижаемого остатка на сумму 106 000 тыс.руб. Ставка процентов по сделке составляет от 6,25% до 7,50. Эффективная ставка процента 7,43%.

Для целей составления отчета о движении денежных средств поступление процентов на остаток на расчетном счете не выделяется из общей суммы поступлений процентов (отражается в составе поступлений от инвестиционной деятельности).

В таблице ниже раскрывается движение резервов под ожидаемые кредитные убытки, формируемых в отношении денежных средств и их эквивалентов:

| Изменение резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов     | За год, закончившийся 31.12.2019 г. | За год, закончившийся 31.12.2018 г. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов на начало года | 2                                   | -                                   |
| Отчисления в резерв под обесценение в течение года                       | 356                                 | 2                                   |
| Восстановление резерва под обесценение в течение года                    | (7)                                 | -                                   |
| Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов на конец года  | 351                                 | 2                                   |

Сформированный резерв под ожидаемые кредитные убытки относится к финансовым активам, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12-ти месяцев.

## 7. Депозиты в банках

| Наименование показателя                               | 31.12.2019 | 31.12.2018    |
|---|------------|---------------|
| Депозиты в банках                                     | -          | 41 387        |
| АО «Россельхозбанк»                                   | -          | 14 856        |
| АО «Газпромбанк»                                      | -          | 26 531        |
| Резерв под обесценение под ожидаемые кредитные убытки | -          | (16)          |
| <b>Итого депозиты в банках</b>                        | <b>-</b>   | <b>41 371</b> |

В 2019г. Общество размещало депозиты сроком от 1 месяцев до года. (в 2018г. от 3 месяцев до года)

На конец 2019 года депозиты отсутствуют.

На конец 2018 года имеются 2 депозита в АО «Россельхозбанке», процентные ставки составляют 8,4% в рублях и 1,3% в евро.

На конец 2018 года имеется 2 действующих сделки с АО «Газпромбанк» на сумму неснижаемого остатка в размере 26 000 тыс. руб., процентная ставка составляет от 6,5% до 6,9%, дата начала 04.09.2018, дата окончания 04.04.2019г. Эффективная процентная ставка 6,65%.

**Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

По состоянию на 31.12.2018 г. представленные депозиты являются текущими и не обесцененными.

В таблице ниже раскрывается движение резервов под ожидаемые кредитные убытки, формируемых в отношении депозитов в банках:

| <b>Изменение резерва под обесценение депозитов</b>     | <b>За год, закончившийся 31.12.2019 г.</b> | <b>За год, закончившийся 31.12.2018 г.</b> |
|--|--|--|
| <b>Резерв под обесценение депозитов на начало года</b> | <b>16</b>                                  | <b>-</b>                                   |
| Отчисления в резерв под обесценение в течение года     | 732  | 50   |
| Восстановление резерва под обесценение в течение года  | (748)                                      | (34)                                       |
| <b>Резерв под обесценение депозитов на конец года</b>  | <b>-</b>                                   | <b>16</b>                                  |

Сформированный резерв под ожидаемые кредитные убытки относится к финансовым активам, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12-ти месяцев.

#### **8. Выданные займы**

| <b>Наименование показателя</b>  | <b>31.12.2019 г.</b> | <b>31.12.2018 г.</b> |
|---|----------------------|----------------------|
| Прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 888                  | -                    |
| Резерв под обесценение  | (89)                 | -                    |
| <b>Итого выданные займы</b>   | <b>799</b>           | <b>-</b>             |

На 31.12.2019г. в составе займов выданных, отражен обеспечительный депозит по договору аренды в сумме 888 тыс. рублей. При окончании срока действия договора, в том числе при досрочном расторжении указанный депозит может быть использован для погашения задолженности перед Арендодателем, а при отсутствии таких сумм возвращается Арендатору в течение 15 рабочих дней с момента окончания действия договора

На 31.12.2018 выданные займы отсутствуют.

Справедливая стоимость выданных займов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

По состоянию на 31.12.2019 г., выданные займы являются текущими и не обесцененными.

В таблице ниже раскрывается движение резервов под ожидаемые кредитные убытки, формируемых в отношении выданных займов:

| <b>Изменение резерва под обесценение выданных займов</b>     | <b>За год, закончившийся 31.12.2019 г.</b> | <b>За год, закончившийся 31.12.2018 г.</b> |
|--|--|--|
| <b>Резерв под обесценение выданных займов на начало года</b> | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                   |
| Отчисления в резерв под обесценение в течение года           | 89   | -  |
| <b>Резерв под обесценение выданных займов на конец года</b>  | <b>89</b>                                  | <b>-</b>                                   |

Сформированный резерв под ожидаемые кредитные убытки относится к финансовым активам, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12-ти месяцев.

#### **9. Дебиторская задолженность**

| <b>Наименование показателя</b>  | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Дебиторская задолженность клиентов  | 8 610             | 20 618            |
| по вознаграждению за доверительное управление по договорам с физическими лицами | -                 | 19 826            |
| по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами   | 8 610             | 792               |
| Резерв под обесценение под ожидаемые кредитные убытки                           | (172)             | (1 997)           |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>  | <b>8 438</b>      | <b>18 621</b>     |

**Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

По состоянию на 31.12.2019 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2019 год, оплаченное клиентами в начале 2020 года (аналогично на 31.12.2018 г.).

По состоянию на 31.12.2019 г. на одного крупнейшего дебитора приходится 3 965 тыс. руб. или 46% от общей суммы дебиторской задолженности; на двух крупнейших дебиторов приходится 6 446 тыс. руб. или 74,9 % от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2018 г. на одного крупнейшего дебитора приходится 17 785 тыс. руб. или 95,5% от общей суммы дебиторской задолженности; на двух крупнейших дебиторов приходится 18 372 тыс.руб. или 98,6% от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2019 г. (на 31.12.2018 г.) вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2019 и 2018 годов, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

В таблице ниже раскрывается движение резервов под ожидаемые кредитные убытки, формируемых в отношении дебиторской задолженности:

| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности            | За год, закончившийся 31.12.2019 г. | За год, закончившийся 31.12.2018 г. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности на начало года</b> | <b>1 997</b>                        | <b>471</b>                          |
| Отчисления в резерв под обесценение в течение года                     | 1 081                               | 2 674                               |
| Восстановление резерва под обесценение в течение года                  | (2 906)                             | (1 148)                             |
| <b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности на конец года</b>  | <b>172</b>                          | <b>1 997</b>                        |

Сформированный резерв под ожидаемые кредитные убытки относится к финансовым активам, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12-ти месяцев.

## 10. Основные средства

| Наименование показателя                      | Имущество, полученное в аренду | Вычислительная и оргтехника | Мебель и прочее оборудование | Итого:       |
|--|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|--------------|
| Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г.    | -                              | 261                         | 155                          | 416          |
| Накопленная амортизация на 31.12.2017 г.     | -                              | (259)                       | (151)                        | (410)        |
| <b>Остаточная стоимость на 31.12.2017 г.</b> | -                              | <b>2</b>                    | <b>4</b>                     | <b>6</b>     |
| Амортизационные отчисления                   | -                              | (2)                         | (2)                          | (4)          |
| <b>Остаточная стоимость на 31.12.2018 г.</b> | -                              | -                           | <b>2</b>                     | <b>2</b>     |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г.    | -                              | 261                         | 155                          | 416          |
| Накопленная амортизация на 31.12.2018 г.     | -                              | (261)                       | (153)                        | (414)        |
| <b>Остаточная стоимость на 01.01.2019 г.</b> | <b>253</b>                     | -                           | <b>2</b>                     | <b>255</b>   |
| Поступления                                  | 3 846                          | -                           | -                            | 3 846        |
| Амортизационные отчисления                   | (1 042)                        | -                           | (2)                          | (1 044)      |
| Выбытие                                      | (183)                          | -                           | -                            | (183)        |
| <b>Остаточная стоимость на 31.12.2019 г.</b> | <b>2 874</b>                   | -                           | -                            | <b>2 874</b> |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2019 г.    | 3 166                          | -                           | -                            | 3 166        |
| Накопленная амортизация на 31.12.2019 г.     | (292)                          | -                           | -                            | (292)        |

Имущество, полученное в аренду, представляет собой арендуемые офисные помещения.

В 2019 и 2018 годах основные средства не обесценивались, в залог третьим сторонам в качестве обеспечения по прочим заемным средствам не передавались.



**11. Нематериальные активы**

| Наименование показателя                   | Программное обеспечение | Итого        |
|---|-------------------------|--------------|
| Остаточная стоимость на 31.12.2018 г      | -                       | -            |
| Поступление                               | 1 293                   | 1 293        |
| Амортизационные отчисления                | (64)                    | (64)         |
| <b>Остаточная стоимость на 31.12.2019</b> | <b>1 229</b>            | <b>1 229</b> |

До 2019 года нематериальные активы у Общества отсутствовали.

**12. Прочие активы**

| Наименование показателя                                      | 31.12.2019 | 31.12.2018   |
|--|------------|--------------|
| Авансы поставщикам   | 203        | 949          |
| Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль) | 1          | 453          |
| <b>Итого прочие активы</b>                                   | <b>204</b> | <b>1 402</b> |

**13. Налог на прибыль**

| Наименование показателя                  | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|--|----------------|----------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль     | (7 039)        | (2 402)        |
| Изменение отложенных налогов             | (858)          | (2 185)        |
| <b>Итого расход по налогу на прибыль</b> | <b>(7 897)</b> | <b>(4 587)</b> |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли (убытка) Общества, в 2019 и в 2018 годах составляет 20%. Отложенные налоги рассчитаны по ставке 20%.

Сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом:

| Наименование показателя  | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|--|----------------|----------------|
| Прибыль до налогообложения   | 39 078         | 22 555         |
| Теоретические расходы по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке | (7 816)        | (4 511)        |
| Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу             | (81)           | (76)           |
| <b>Итого расход по налогу на прибыль за отчетный год</b>                     | <b>(7 897)</b> | <b>(4 587)</b> |

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

| Наименование показателя                             | 31.12.2017   | Доход/расход за период | 31.12.2018   | Доход/расход за период | 31.12.2019 |
|---|--------------|------------------------|--------------|------------------------|------------|
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                  |              |                        |              |                        |            |
| Обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков | 217          | (61)                   | 156          | (130)                  | 26         |
| Прочие активы                                       | 134          | (32)                   | 102          | 12                     | 114        |
| Накопленный налоговый убыток                        | 2 860        | (2 401)                | 459          | (459)                  | -          |
| Ожидаемые кредитные убытки                          | 94           | 309                    | 403          | (281)                  | 122        |
| <b>Отложенные налоговые активы</b>                  | <b>3 305</b> | <b>(2 185)</b>         | <b>1 120</b> | <b>(858)</b>           | <b>262</b> |

#### 14. Обязательства по аренде

Справедливая стоимость обязательств по аренде, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

В таблице ниже раскрыта информация о движении обязательств по аренде

| Наименование показателя           | Обязательства по аренде |
|-----------------------------------|-------------------------|
| <b>По состоянию на 01.01.2019</b> | <b>253</b>              |
| Новые договоры аренды             | 3 846                   |
| Арендные платежи                  | (1 061)                 |
| Начисленные проценты              | 40                      |
| Расторжение договора аренды       | (192)                   |
| <b>По состоянию на 31.12.2019</b> | <b>2 886</b>            |

Арендные обязательства связаны с договором аренды офисного помещения и подлежат погашению в течение 2020 года.

Арендные платежи, произведенные в 2019 году, включают 40 тыс. руб. приходящихся на погашение процентов по аренде.

#### 15. Кредиторская задолженность

| Наименование показателя   | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Обязательства перед поставщиками                                    | 945        | 28         |
| Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам | 326        | -          |
| Кредиторская задолженность за аудиторские услуги                    | 560        | -          |
| Прочая кредиторская задолженность перед поставщиками                | 59         | 28         |
| <b>Итого кредиторская задолженность</b>                             | <b>945</b> | <b>28</b>  |

Сроки погашения кредиторской задолженности перед поставщиками не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Общество не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Общество не предоставляло обеспечение по кредиторской задолженности.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

#### 16. Обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков

Сумма оценочного обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

#### 17. Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций, выпущенных Обществом.

На начало 2018 года и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности уставный капитал Общества составляет 100 000 тыс.руб. Уставный капитал разделён на 100 000 тыс. штук обыкновенных акций номиналом 1 рублей каждая.

**Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В течение 2019 года были объявлены и выплачены дивиденды в общей сумме 77 837 тыс. руб.

Дивиденды на акцию, объявленные в течении отчетного периода, по результатам 9 месяцев 2019 года составили 0,14 рублей на 1 акцию, по результатам 2018 года составили 0,18 рублей на акцию и по результатам 2008-2017 годов составили 0,46 рублей.

Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации.  
В 2018 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

В соответствии с законодательством Российской Федерации сумма прибыли Общества, подлежащая распределению между акционерами, определяется исходя из прибыли по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2019 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, накопленная нераспределённая прибыль составляет 16 775 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года 63 838 тыс. руб.).

**18. Выручка**

| Наименование показателя  | За год, закончившийся 31.12.2019 г. | За год, закончившийся 31.12.2018 г. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами | 34 301                              | 9 505                               |
| Выручка от прочих услуг доверительного управления                    | 16 299                              | 24 896                              |
| <b>Итого выручка</b>   | <b>50 600</b>                       | <b>34 401</b>                       |

**19. Административные расходы**

| Наименование показателя  | За год, закончившийся 31.12.2019 г. | За год, закончившийся 31.12.2018 г. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Расходы на оплату труда  | 16 012                              | 17 959                              |
| Расходы на услуги связи и программы ЭВМ  | 1 308                               | 707                                 |
| Амортизация основных средств, программного обеспечения и прочих нематериальных активов | 1 108                               | 4                                   |
| Консультационно-информационные услуги  | 723                                 | 125                                 |
| Расходы на аудит   | 560                                 | 660                                 |
| Комиссии за услуги банков  | 73                                  | 75                                  |
| Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)                           | 65                                  | 87                                  |
| Расходы по услугам рейтинговых агентств  | 38                                  | 6                                   |
| Членские взносы в НП «НАУФОР»  | 15                                  | 252                                 |
| Нотариус   | 9                                   | 148                                 |
| Аренда помещений   | -                                   | 769                                 |
| Прочие административные расходы  | 655                                 | 194                                 |
| <b>Итого административные расходы</b>  | <b>20 566</b>                       | <b>20 986</b>                       |

Расходы на оплату труда за 2019 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 2 889 тыс. руб. (за 2018 год: 3 594 тыс. руб.).

## 20. Процентные доходы и расходы

| Наименование показателя                                   | За год,<br>закончившийся<br>31.12.2019 г. | За год,<br>закончившийся<br>31.12.2018 г. |
|---|---|---|
| <b>Процентные доходы</b>                                  |   |   |
| Процентные доходы на остаток на расчетных счетах          | 4 033                                     | 8 987                                     |
| Процентный доход по банковским депозитам                  | 4 615                                     | 325                                       |
| Процентный доход по выданным займам (в части сделок РЕПО) | -   | 263                                       |
| Процентный доход по выданным займам                       | -   | 3   |
| <b>Итого процентные доходы</b>                            | <b>8 648</b>                              | <b>9 578</b>                              |
|   |   |   |
| <b>Процентные расходы</b>                                 |   |   |
| Процентные расходы по аренде                              | (40)                                      | -   |
| Процентные расходы по полученным займам                   | -   | (86)                                      |
| <b>Итого процентные расходы</b>                           | <b>(40)</b>                               | <b>(86)</b>                               |

## 21. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

В Обществе существует многоуровневый контроль выявления рисков. Утвержден ряд внутренних документов по управлению рисками. Работают коллегиальные органы контроля по управлению рисками.

### Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств по данному инструменту. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, дебиторской задолженности и прочим долговым инструментам – это их балансовая стоимость.

Управление кредитным риском осуществляется на основании использования систем лимитов и ограничений, оценки риска, мониторинга и отчетности. Лимиты устанавливаются для целей минимизации возможных кредитных рисков.

В рамках управления кредитным риском, Обществом устанавливаются следующие лимиты:

- лимит максимального риска на одного заемщика/эмитента, устанавливается в процентах от суммарной величины портфеля выданных займов и корпоративных облигаций. Размер лимита, устанавливается в зависимости от рейтинга кредитного качества, определяемого на основании внутренних методик;

- лимит максимальной доли активов определенного кредитного качества. Устанавливается в процентах от суммарной величины портфеля выданных займов и корпоративных облигаций. Размер лимита, устанавливается в зависимости от рейтинга кредитного качества, определяемого на основании внутренних методик.

Внутренние методики оценки кредитного качества отдельных эмитентов/контрагентов/банков учитывают специфику их деятельности, отраслевой принадлежности и основаны на балльной системе рейтинговой оценки кредитного качества. Методики включают анализ качественных и количественных показателей.

**Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

| Наименование показателя            | На 31 декабря<br>2019 г. | На 31 декабря<br>2018 г. |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 113 406                  | 108 763                  |
| Депозиты в банках                  | -                        | 41 387                   |
| Выданные займы                     | 888                      | -                        |
| Дебиторская задолженность          | 8 610                    | 20 618                   |
| <b>Итого</b>                       | <b>122 904</b>           | <b>170 768</b>           |

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков денежных средств на банковских счетах и депозитов в банках с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Moody's для российских банков:

| Наименование показателя                | На 31.12.2019 г.<br>Moody's | На 31.12.2018 г.<br>Moody's |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| ■ рейтинг (Ba1)                        | 9 615                       | 14 856                      |
| ■ рейтинг (Ba2)                        | 103 758                     | 135 247                     |
| <b>Итого денежных средств в банках</b> | <b>113 373</b>              | <b>150 103</b>              |

Данные о выданных займах приведены в примечании 8, о дебиторской задолженности – в примечании 9.

**Рыночный риск**

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение стоимости финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

Общество подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к евро и доллару.

Управление валютным риском осуществляется на основании использования систем лимитов и ограничений, оценки риска, мониторинга и отчетности.

Оценка валютного риска осуществляется по открытой/общей валютной позиции. Для ограничения валютного риска Обществом устанавливаются лимиты совокупного валютного риска – абсолютная сумма необходимая для покрытия возможных потерь вследствие неблагоприятного изменения валютного курса. Лимиты устанавливаются в процентах по основным валютным парам – «рубли/доллар» и «рубли/евро».

Руководство отслеживает колебания курсов валюты и предпринимает необходимые действия.

В таблице ниже представлены данные о величине финансовых активов Общества в иностранной валюте (евро и доллар) на отчетные даты:

| Наименование показателя                   | На 31 декабря<br>2019 г. | На 31 декабря<br>2018 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты (евро) | -                        | 230                      |
| Депозиты в банках (евро)                  | -                        | 6 721                    |
| <b>Итого</b>                              | <b>-</b>                 | <b>6 951</b>             |

Валютные риски на конец 2019 года отсутствуют.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты,



выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Управление процентным риском осуществляется на основании использования систем лимитов и ограничений, оценки риска, мониторинга и отчетности. Для управления процентным риском Обществом устанавливаются лимиты максимальных потерь вследствие неблагоприятного изменения процентной ставки. Лимит устанавливается в абсолютном размере.

В случае существенного изменения процентных ставок на рынке, приведших к нарушению установленного лимита Общество проводит ребалансировку портфеля для снижения дюрации.

Все имеющиеся у Общества процентные активы размещены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по имеющимся активам приведены в примечаниях 6,7, 8,9.

Долговые обязательства также получены под фиксированную процентную ставку. Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и также не влечет за собой процентных расходов.

Финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой у Общества нет.

Таким образом, риск процентной ставки по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 не является существенным.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам их погашения. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В процессе управления ликвидностью Общество руководствуется следующими принципами:

- управление ликвидностью осуществляется ежедневно и непрерывно;
- осуществляется планирование расходов/доходов на различных временных интервалах для оценки потребности в ликвидных средствах
- информация о планируемых поступлениях или списаниях денежных средств своевременно передается ответственным за управление ликвидностью;
- при принятии решений об инвестировании свободных средств, в первую очередь внимание уделяется обеспечению ликвидности даже в ущерб доходности;
- при размещении активов в различные финансовые инструменты Общество строго учитывает срок возврата (дюрацию);

В процессе управления риском ликвидности устанавливаются следующие лимиты ликвидности:

- Лимит текущей ликвидности – абсолютная сумма необходимая для исполнения обязательств на срок до 1 месяца. Поддержание данного лимита обеспечивается свободными денежными средствами на банковских счетах и краткосрочными размещения на депозиты (с возвратом до 2-х недель)

- Лимит среднесрочной ликвидности - абсолютная сумма необходимая для исполнения обязательств на срок до 6 месяца. Данный показатель обеспечивается инвестициями в банковские продукты сроком погашения от 3-х до 6 месяцев

- Лимит долгосрочной ликвидности – сумма необходимая для обеспечения исполнения обязательств на срок до 1 года. В данной группе в расчет принимаются инвестиционных ценные бумаги с распределением срока погашения от 9 мес до 1,5 лет

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках погашения финансовых активов и финансовых обязательств приведены в примечаниях 6, 7, 8, 9, 14, 15.

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

### **Прочие риски**

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки

информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Общества в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

Риск потери деловой репутации представляет собой риск потери части доходов или капитала в связи с негативным общественным мнением в отношении Общества. В целях минимизации риска потери деловой репутации в соответствии с характером и масштабами деятельности Общество проводит постоянный мониторинг появления такого риска в СМИ, а также использует внутренние процессы с помощью методологии оценки воздействия каждого события.

## **22. Управление капиталом**

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Общество обязано соблюдать следующие нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- Норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами - сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей (с 01.09.2017г).

- Требование о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала.

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

| Наименование показателя    | На 31.12.2019 г. |             | На 31.12.2018 г. |             |
|----------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                            | Фактический      | Нормативный | Фактический      | Нормативный |
| Размер собственных средств | 107 936          | 20 000      | 146 708          | 20 000      |

В течение 2019 и 2018 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

## **23. Условные обязательства**

### Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2019г. и 31.12.2018 г. судебные разбирательства, в которых участвует Общество, отсутствуют.

### Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-

разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

#### **24. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В то же время, рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости с учетом наращенных доходов (расходов) на отчетную дату.

##### Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая примерно равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками, а сами инструменты носят краткосрочный характер.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Полученные займы и другие привлеченные средства отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость полученных займов и других привлеченных средств незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками, а сами инструменты носят краткосрочный характер.

**Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят в основном краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31.12.2019 года:

| Наименование показателя              | Справедливая стоимость по уровням исходных данных       |  |  | Итого справедливая стоимость | Итого балансовая стоимость |
|--------------------------------------|---|--|--|------------------------------|----------------------------|
|                                      | непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1) | Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2) | Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3) |                              |                            |
| <b>Финансовые активы</b>             |   |  |  |                              |                            |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 113 055   | -  | -  | 113 055                      | 113 055                    |
| Выданные займы                       | -   | -  | 799  | 799                          | 799                        |
| Дебиторская задолженность            | -   | -  | 8 438                                      | 8 438                        | 8 438                      |
| <b>Итого финансовых активов</b>      | <b>113 055</b>  | <b>-</b>   | <b>9 237</b>                               | <b>122 292</b>               | <b>122 292</b>             |
| <b>Финансовые обязательства</b>      |   |  |  |                              |                            |
| Обязательства по аренде              | -   | -  | 2 886                                      | 2 886                        | 2 886                      |
| Кредиторская задолженность           | -   | -  | 945  | 945                          | 945                        |
| <b>Итого финансовых обязательств</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>3 831</b>                               | <b>3 831</b>                 | <b>3 831</b>               |

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31.12.2018 года:

| Наименование показателя              | Справедливая стоимость по уровням исходных данных       |  |  | Итого справедливая стоимость | Итого балансовая стоимость |
|--------------------------------------|---|--|--|------------------------------|----------------------------|
|                                      | непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1) | Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2) | Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3) |                              |                            |
| <b>Финансовые активы</b>             |   |  |  |                              |                            |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 108 761   | -  | -  | 108 761                      | 108 761                    |
| Депозиты в банках                    | -   | 41 371   | -  | 41 371                       | 41 371                     |
| Дебиторская задолженность            | -   | -  | 18 621                                     | 18 621                       | 18 621                     |
| <b>Итого финансовых активов</b>      | <b>108 761</b>  | <b>41 371</b>                                    | <b>18 621</b>                              | <b>168 753</b>               | <b>168 753</b>             |
| <b>Финансовые обязательства</b>      |   |  |  |                              |                            |
| Кредиторская задолженность           | -   | -  | 28   | 28                           | 28                         |
| <b>Итого финансовых обязательств</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>28</b>                                  | <b>28</b>                    | <b>28</b>                  |

## 25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

**Акционерное общество «Альфа-Капитал Альтернативные инвестиции»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

По состоянию на 31.12.2019 материнским предприятием Общества являлось ООО «Альфа Инвестиции» с долей участия 100% (на 31.12.2018: АО «Группа КапиталЪ Управление активами» с долей участия 100%).

Основными конечными бенефициарами Общества (с долей владения более 15%) являются три физических лица – Михаил Фридман, Герман Хан, Алексей Кузьмичев (на 31.12.2018: основными конечными бенефициарами являются Федун Леонид Арнольдович и Алекперов Вагит Юсуфович).

Общество рассматривает в качестве связанных сторон компании, контролируемые или состав ключевого управленческого персонала которых входят физические лица – конечные бенефициары Общества. В ходе своей обычной деятельности Общество также проводит операции с компаниями, находящимися под общим контролем.

К ключевому управленческому персоналу относится генеральный директор Общества и его заместители.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Общества в 2019 году составило 3 630 тыс. руб. (2018 год: 3 769 тыс. руб.). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами, необходимые сборы в бюджет, а также расходы, связанные с добровольным медицинским страхованием сотрудников, взносами на добровольное пенсионное страхование и добровольное страхование жизни.

В таблице ниже приведена информация об операциях и остатках по операциям со связанными сторонами:

| Наименование показателя  | За год,<br>закончившийся<br>31.12.2019 г. | За год,<br>закончившийся<br>31.12.2018 г. |
|--|---|---|
| <b>Операции с акционерами Общества:</b>                            |   |   |
| Кредиторская задолженность (обязательства перед поставщиками)      |   |   |
| на начало года   | (10)                                      | -   |
| на конец года  | -   | (10)                                      |
| Доходы и расходы, признанные в отчете о совокупном доходе:         |   |   |
| Административные расходы   | (110)                                     | (120)                                     |
| Движение денежных средств:   |   |   |
| Платежи поставщикам  | (120)                                     | (110)                                     |
| <b>Другие связанные стороны:</b>                                   |   |   |
| Займы выданные   |   |   |
| на начало года   | -   | 163 471                                   |
| на конец года  | -   | -   |
| Займы полученные   |   |   |
| на начало года   | -   | 53 411                                    |
| на конец года  | -   | -   |
| Доходы и расходы, признанные в отчете о совокупном доходе:         |   |   |
| Процентные доходы по выданным займам (в части сделок РЕПО)         | -   | 263                                       |
| Процентные доходы/ Проценты по выданным займам (кроме сделок РЕПО) | 1   | 3   |
| Административные расходы   | (810)                                     | (769)                                     |
| Процентные расходы   | -   | (86)                                      |
| Движение денежных средств:   |   |   |
| Платежи по выдаче займов (кроме РЕПО)                              | -   | (7 500)                                   |
| Поступления по погашению займов (кроме РЕПО) (включая проценты)    | 1   | 7 503                                     |
| Платежи по возврату займов (включая проценты)                      | -   | (53 497)                                  |
| Сальдо поступлений (платежей) по операциям РЕПО                    | -   | 163 733                                   |
| Платежи поставщикам  | (810)                                     | (769)                                     |

## 26. События после отчетной даты

На момент подписания отчетности общее собрание акционеров по итогам 2019 года не проводилось.

В течение первых месяцев 2020 года возникла и быстро развивается пандемия коронавирусной инфекции (COVID-19). В ответ на угрозу широкого распространения вируса правительством Российской Федерации, а также правительствами субъектов Российской Федерации были введены ограничительные санитарно-противоэпидемические мероприятия, оказавшие существенное влияние на уровень деловой активности в Москве и других ключевых регионах России. Ограничительные меры существенно влияют на спрос и предложение практически во всех отраслях экономики. Аналогичные меры, введенные правительствами других стран, также оказывают влияние на объемы международной торговли. Описанные ограничения деятельности и снижение спроса могут привести к банкротству ряда предприятий.

Связанное с возникшей пандемией значительное снижение спроса на нефть в мире привело к резкому падению ее стоимости на мировых рынках. Это повлекло за собой снижение курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Одновременно в связи с пандемией с марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на Российском и мировых фондовых рынках.

Описанные факты могут оказать влияние на финансовое положение и результаты Общества в 2020 году. В настоящий момент руководство Общества анализирует сложившиеся экономические условия и оценивает их возможное влияние на деятельность Общества. Однако на момент подписания данной отчетности руководство Общества не может предоставить надежную оценку количественного эффекта такого влияния.

Руководство Общества рассматривает описанные события в качестве некорректирующих событий после отчетной даты.

Генеральный директор

«10» апреля 2020 г.



Н.Н. Антипов