

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«КАПИТАЛЬ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»**

ЗА 2018 ГОД

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА АКЦИОНЕРУ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КАПИТАЛЬ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного Общества «Капиталь Управление активами», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2018 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 «Капиталь Управление активами» (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 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 описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие

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

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

› оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Общества;

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

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

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



Е.Е. Авдеев

Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита

АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»

на основании доверенности №004-АФ-2019 от 12.01.2019

26 апреля 2019 года

Аудируемое лицо

Акционерное общество
«Капиталь Управление активами»

ОГРН 1087746129888
123100, г. Москва, Краснопресненская набережная,
дом 6, этаж 6, пом 1, ком 16

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 «КапиталЪ Управление активами»

Отчет о финансовом положении на 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей)

| | Прим. | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 | 01 января 2017 |
|---|-------|-----------------|-----------------------------|----------------|
| | | года | года | года |
| | | тыс. руб. | (пересмотрено) тыс. руб. | тыс. руб. |
| АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6 | 108 761 | 27 743 | 2 906 |
| Депозиты в банках | 7 | 41 371 | 5 451 | 5 736 |
| Выданные займы | 8 | - | 163 471 | 170 263 |
| Дебиторская задолженность | 9 | 18 621 | 4 871 | 22 017 |
| Основные средства | 10 | 2 | 6 | 35 |
| Прочие активы | 11 | 1 402 | 508 | 867 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 1 120 | 3 305 | 8 951 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 171 277 | 205 355 | 210 775 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Обязательства | | | | |
| Займы полученные | 13 | - | 53 411 | 98 247 |
| Кредиторская задолженность | 14 | 28 | 17 | 32 |
| Обязательства перед сотрудниками по оплате отпусков | 15 | 779 | 1 088 | 4 358 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 2 039 | 376 | - |
| Итого обязательства | | 2 846 | 54 892 | 102 637 |
| Капитал и резервы | | | | |
| Акционерный капитал | 16 | 100 000 | 100 000 | 100 000 |
| Нераспределенная прибыль | | 68 431 | 50 463 | 8 138 |
| Итого капитал и резервы | | 168 431 | 150 463 | 108 138 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 171 277 | 205 355 | 210 775 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Ю.Ю. Плешкова

И.Н.Миловидова

«15» апреля 2019 г.

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей)

| | Прим. | 2018 год | 2017 год |
|---|-------|---------------|-----------------------------|
| | | тыс. руб. | тыс. руб. (пересмотрено) |
| Выручка | 17 | 34 401 | 77 789 |
| Административные расходы | 18 | (20 986) | (32 650) |
| Операционная прибыль (убыток) | | 13 415 | 45 140 |
| Процентные доходы | 19 | 9 578 | 9 084 |
| Процентные расходы | 19 | (86) | (426) |
| Чистые процентные доходы (расходы) | | 9 492 | 8 658 |
| Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | | (1 543) | (471) |
| Прочие доходы | 20 | 1 191 | - |
| Прочие расходы | 20 | - | (304) |
| Прибыль (убыток) до налога на прибыль | | 22 555 | 53 023 |
| Налог на прибыль | 12 | (4 587) | (10 698) |
| Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль | | 17 968 | 42 325 |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | | 17 968 | 42 325 |
| Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров Компании (в рублях): | | | |
| - базовая | | 180 | 423 |
| - разводненная | | 180 | 423 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Ю.Ю. Плешкова

И.Н.Миловидова

«15» апреля 2019 г.

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»

**Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей)**

| | Прим | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого собственный капитал |
|---|------|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| Остаток на 1 января 2017 года (пересмотрено) | 16 | 100 000 | 8 138 | 108 138 |
| Совокупный доход | | | 42 325 | 42 325 |
| Остаток на 31 декабря 2017 года (пересмотрено) | 16 | 100 000 | 50 463 | 150 463 |
| Совокупный доход | | | 17 968 | 17 968 |
| Остаток на 31 декабря 2018 года | | 100 000 | 68 431 | 168 431 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«15» апреля 2019 г.



Ю.Ю. Плешекова

И.Н.Миловидова

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей)

| | Прим. | 2018 год | 2017 год |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Поток денежных средств от операционной Деятельности | | | |
| Поступления от покупателей | | 19 127 | 94 464 |
| Платежи поставщикам | | (3 893) | (4 307) |
| Платежи, связанные с оплатой труда работников | | (18 194) | (31 539) |
| Прочие налоги (кроме налога на прибыль) | | (88) | (84) |
| Чистые поступления / (платежи) по операциям РЕПО | | 163 383 | 7 508 |
| Прочие поступления/платежи | | (1) | 371 |
| Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль | | 160 334 | 66 413 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (738) | (4 675) |
| Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности | | 159 596 | 61 738 |
| Поток денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Размещение депозитов | | (210 812) | (125 473) |
| Возврат депозитов | | 175 896 | 125 473 |
| Выдача займов | | (7 500) | - |
| Возврат выданных займов | | 7 500 | |
| Проценты полученные | | 8 984 | 8 366 |
| Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности | | (25 932) | 8 366 |
| Поток денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Получение займов | 13 | - | 405 823 |
| Возврат полученных займов | 13 | (53 383) | (450 668) |
| Проценты уплаченные | 13 | (114) | (418) |
| Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности | | (53 497) | (45 263) |
| Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | | 80 167 | 24 841 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | | 851 | (4) |
| Денежные средства на начало периода | 6 | 27 743 | 2 906 |
| Денежные средства на конец периода | 6 | 108 761 | 27 743 |

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«15» апреля 2019 г.



Ю.Ю.Плешекова

И.Н.Миловидова

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерного общества «КапиталЪ Управление активами»

за год, закончившийся 31.12.2018 г.

1. Общество и его основная деятельность

Полное наименование: Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами». Сокращенное наименование: АО «КапиталЪ Управление активами».

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, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, дом 6, этаж 6, помещение I, комната 16.

Далее в тексте настоящей отчетности Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами» именуется «Общество».

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Состав Совета директоров на дату утверждения настоящей финансовой отчетности:

- Михайлов Сергей Анатольевич
- Ильинская Елена Федоровна
- Кольцова Ирина Вячеславовна
- Нейман Петр Петрович
- Ходарин Геннадий Владимирович

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор.

С 28.08.2018г. и на момент подписания настоящей финансовой отчетности Генеральным директором является Плешекова Юлия Юрьевна.

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 2018 года составляет 7 человек (на конец 2017 года – 11 человек, на конец 2016 года – 12 человек).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Российская экономика в 2018 году продолжила восстанавливаться после кризиса. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и введенным международным санкциям. В 2018 году сохраняется рост ВВП на уровне 2017 года: в 2018 году рост составил 2,3%, в 2017 году рост ВВП составил 1,5%. В 2018 году вырос темп инфляции: в 2018 уровень инфляции составил 4,3%, в 2017 году - 2,5%. Ситуация на финансовых рынках изменчива и непостоянна, рублевый индекс ММВБ вырос на 12,3% по сравнению с 2017 годом. валютный индекс РТС в 2018 году снизился на 7.42%.

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 было подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись 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 валюта основной экономической среды – 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 по дебиторской задолженности на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Резервы создаются по Методике, определенной Обществом.

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 31.12.2018 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 различия 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 31.12.2018 составляет 1 120 тыс. руб. (2017: 3 305 тыс. руб., 2016: 8 951 тыс. руб.).

4. Основные положения Учетной политики

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.

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

Проценты, дивиденды и аналогичные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у 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 отчете о совокупном доходе.

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 отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплате 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.

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 через счета прибылей и убытков текущего года отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Общество регулярно анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на предмет обесценения.

Выданные займы

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признается в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

Прочие финансовые активы

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Общество классифицирует инвестиции в долевыe и долговыe ценные бумаги по следующим группам:

- ценные бумаги, оцениваемыe по амортизированной стоимости;
- ценные бумаги, оцениваемыe по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ценные бумаги, оцениваемыe по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

(а) бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами; и

(б) 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:

(а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (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 совокупных доход в случае выполнения каждого из условий ниже:

(а) Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов и,

(б) Договорные условия финансового актива соответствуют SPPI

Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Все прочие долговыe инструменты и долевыe инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, кроме финансовых активов, оцениваемыx по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Вложения не признаются, 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.

В дальнейшем финансовые активы, оцениваемыe по справедливой стоимости через прибыль, а также финансовые активы, отражаемыe по справедливой стоимости через прочий совокупный доход отражаются по их справедливой стоимости. Займы, размещенные депозиты, дебиторская задолженность признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

маги, 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.

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в составе активов. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в составе активов. Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупных доходах по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Основные средства

Общество отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

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:

| | Транспортные средства | Вычислительная и оргтехника | Прочие |
|--|------------------------------|------------------------------------|---------------|
| 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. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

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 использования.

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 действующей процентной ставки.

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

Долевые инструменты, выпускаемые Обществом, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

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.

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 компонентах 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.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе

максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

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

Стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Общества с 01.01.2018.

МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты». Стандарт заменил собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Влияние данного стандарта на финансовую отчетность Общества раскрыто ниже в разделе «Ретроспективное применение».

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка», разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов», разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов от клиентов», и разъяснение ПКР (SIC) 31 «Выручка – бартерные операции, включающие рекламные услуги». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата». В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода, в отношении которого совершена или получена предварительная оплата, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения такой предварительной оплаты. Применение данного разъяснения не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

«Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» - Поправки к МСФО (IFRS) 2. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

«Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» - Поправки к МСФО (IAS) 40. Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. Включают в себя поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». 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

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.

МСФО (IFRS 16) «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). 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 права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива 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. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). 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. Общество не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Общество не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее бухгалтерскую финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). 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.

Общество не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Ретроспективное изменение

В соответствии с МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» сравнительные данные 2017 года были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» не оказало влияния на показатели отчетности на 01 января 2017 года. В таблице ниже отражено воздействие изменения презентации на суммы на 31 декабря 2017 года для целей представления финансовой отчетности.

1) Влияние корректировок на показатели **Отчета о финансовом положении** по состоянию на 31 декабря 2017 года

| Наименование строки Отчета о финансовом положении | Первоначально представленная сумма | Корректировка | Сумма после корректировки на 31 декабря 2017 года |
|--|---|----------------------|--|
| Дебиторская задолженность | 5 342 | (471) | 4 871 |
| Отложенные налоговые активы | 3 211 | 94 | 3 305 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 205 732 | (377) | 205 355 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) | 50 840 | (377) | 50 463 |

2) Влияние корректировок на показатели **Отчета о совокупном доходе** по состоянию за 2017 года

| Наименование строки Отчета о совокупном доходе | Первоначально представленная сумма | Корректировка | Сумма после корректировки 2017 год |
|---|---|----------------------|---|
| Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости | 0 | (471) | (471) |
| Прибыль (убыток) до налога на прибыль | 53 494 | (471) | 53 023 |
| Налог на прибыль | (10 792) | 94 | (10 698) |
| Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль | 42 702 | (377) | 42 325 |

3) Влияние корректировок на показатели **Отчета об изменении капитала** по состоянию на 31 декабря 2017 года

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

| Наименование строки Отчета об изменении капитала | Первоначально представленная сумма | Корректировка | Сумма после кор- ректировки на 31 декабря 2017 года |
|--|--|---------------|---|
| Совокупный доход по столбцу «Нерас- пределенная прибыль» | 42 702 | (377) | 42 325 |
| Совокупный доход по столбцу «Итого собственный капитал» | 42 702 | (377) | 42 325 |
| Остаток на 31 декабря 2017 по столбцу «Нераспределенная прибыль» | 50 840 | (377) | 50 463 |
| Остаток на 31 декабря 2017 по столбцу «Итого собственный капитал» | 150 840 | (377) | 150 463 |

6. Денежные средства и их эквиваленты

| | На 31.12.2018 г. | На 31.12.2017 г. | На 01.01.2017 г. |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Остаток денежных средств на расчет- ных счетах в российских банках | 108 716 | 27 719 | 2 843 |
| Филиал Петрокоммерц ПАО Банка «ФК Открытие» | 426 | 357 | 2 465 |
| Банк ГПБ (АО) | 108 166 | 27 212 | 248 |
| ПАО «Промсвязьбанк» | 124 | 150 | 130 |
| Наличные деньги в кассе | 47 | 24 | 63 |
| Резерв под обесценение под ожидае- мые кредитные убытки | (2) | | |
| Итого денежных средств и их эквива- лентов | 108 761 | 27 743 | 2 906 |

Брокером Общества является АО «Сбербанк КИБ».

Обществом заключены соглашения о выплате ему процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете со всеми банками, указанными выше. 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 2018 года составляли от 5,75% до 7,50% (в течение 2017 года составляли от 6,75% до 9,30%).

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

На конец 2017 года имеется действующая сделка на сумму неснижаемого остатка 26 000 тыс.руб. Ставка процентов по сделке составляет 6,75%.

По состоянию на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. и на 01.01.2017 г.) денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

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 нижеуказанной таблице показывается движение резервов под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с IFRS 9 «Финансовые инструменты»

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

| Изменение резерва под обесценение начисленных процентов по неснижаемому минимальному остатку | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|------------|
| Резерв под обесценение начисленных процентов по неснижаемому минимальному остатку на начало года | - | - | - |
| отчисления в резерв под обесценение в течение года | 2 | - | - |
| (Восстановление резерва) под обесценение в течение года | - | - | - |
| Средства, списанные в течение года за счет резерва | - | - | - |
| Резерв под обесценение начисленных процентов по неснижаемому минимальному остатку на конец года | 2 | - | - |

Данные активы являются финансовыми активами, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной 12 месячным ожидаемым кредитным убыткам

7. Депозиты в банках

| | На 31.12.2018 г. | На 31.12.2017 г. | На 01.01.2017 г. |
|---|------------------|------------------|------------------|
| АО «Россельхозбанк» | 14 856 | - | - |
| Денежные средства, размещенные на период трех месяцев (Банк ГПБ (АО)) | 26 531 | 5 451 | 5 736 |
| Резерв под обесценение под ожидаемые кредитные убытки | (16) | | |
| Итого депозитов в банках | 41 371 | 5 451 | 5 736 |

Общество размещает депозиты на срок от 3 месяцев до года

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

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. (на 31.12.2017г. и на 01.01.2017 г.) представленные депозиты являются текущими и не обесцененными.

На 31.12.2017 и 01.01.2017 депозиты отсутствуют.

На конец 2018 года имеется 2 действующих сделки 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%.

На конец 2017 года имелась действующая сделка на сумму неснижаемого остатка в размере 5 357 тыс руб. (93 тыс. долларов), процентная ставка составляет 2%, дата начала 13.02.2017, дата окончания 13.02.2018г.

На конец 2016 года имелась одна действующая сделка на общую сумму неснижаемого остатка 5 641 тыс.руб. (93 тыс. долларов), процентная ставка - 1,9%, дата начала 11.02.2016, дата окончания 13.02.2017.

По состоянию на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. и на 01.01.2017 г.) депозиты в банках являются текущими и не обесцененными.

В нижеуказанной таблице показывается движение резервов под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с IFRS 9 «Финансовые инструменты»:

| Изменение резерва под обесценение депозитов | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2017 |
|--|------------|------------|------------|
| Резерв под обесценение депозитов на начало года | - | - | - |
| отчисления в резерв под обесценение в течение года | 50 | - | - |

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

| | | | |
|---|------|---|---|
| (Восстановление резерва) под обесценение в течение года | (34) | - | - |
| Средства, списанные в течение года за счет резерва | - | - | - |
| Резерв под обесценение депозитов на конец года | 16 | - | - |

Данные активы являются финансовыми активами, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной 12 месячным ожидаемым кредитным убыткам.

8. Выданные займы

На 31.12.2018 займы отсутствуют.

В 2017 году Общество предоставляло денежные средства в займы юридическим лицам по операциям РЕПО и в виде займов денежными средствами. По сделкам РЕПО сделки совершались со связанными сторонами.

Выданные займы на 31.12.2017 г., 01.01.2017 г. представляют собой только средства, переданные контрагенту по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи («обратные РЕПО»). Обратные РЕПО заключаются Обществом на срок, не превышающий одного месяца.

На 31.12.2017, 01.01.2017г отражено по 1 займу, предоставленному по операции «обратного РЕПО».

Числившийся на 31.12.2017 г. заём был погашен – в январе 2018 года (аналогично займы, числившиеся на 01.01.2017 г.).

Эффективная процентная ставка (процентная ставка) по выданным займам на конец 2017 года составляла 6,52 (на конец 2016 года – 7,77 %).

Займы, предоставленные по операциям «обратного РЕПО», обеспечены ценными бумагами: акция-ми российских эмитентов, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Справедливая стоимость обеспечения, определённая на основании биржевой котировки по данным ММВБ, на 31.12.2017 г. составила 570 954 тыс. руб. (на 01.01.2017 г. – 548 560 тыс.руб.).

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

По состоянию на 31.12.2017 г., на 01.01.2017 г. выданные займы являются текущими и не обесцененными.

9. Дебиторская задолженность

| | На 31.12.2018 | На 31.12.2017 | На 01.01.2017 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление | | | |
| по вознаграждению за доверительное управление по договорам с физическими лицами | 19 826 | 4 577 | 3 089 |
| по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами | 792 | 763 | 808 |
| по вознаграждению за доверительное управление по договорам с юридическими лицами | - | - | 18 120 |
| Дебиторская задолженность за прочие услуги | - | 2 | - |
| Резерв под обесценение под ожидаемые кредитные убытки | (1997) | (471) | |
| ИТОГО: | 18 621 | 4 871 | 22 017 |

По состоянию на 31.12.2018 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2018 год, оплаченное клиентами в начале 2018 года и начисленное вознаграждение за прочие услуги, оплаченное в 2019 году (аналогично на 31.12.2017 г. и на 01.01.2017 г.).

По состоянию на 31.12.2018 г. на одного крупнейшего дебитора приходится 17 785 тыс. руб. или 95,51% от общей суммы дебиторской задолженности; на двух крупнейших дебиторов приходится 18 372 тыс.руб. или 98,66% от общей суммы дебиторской задолженности.

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

По состоянию на 31.12.2017 г. на одного крупнейшего дебитора приходится 4 152 тыс. руб. или 77,72% от общей суммы дебиторской задолженности; на двух крупнейших дебиторов приходится 4 716 тыс.руб. или 88,27% от общей суммы дебиторской задолженности.

По состоянию на 01.01.2017 г. на одного крупнейшего дебитора приходится 17 983 тыс. руб. или 82% от общей суммы дебиторской задолженности; на двух крупнейших дебиторов приходится 20 668 тыс.руб. или 94% от общей суммы дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2018, 2017 и 2016 годов, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. и на 01.01.2017 г.) вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной.

В нижеуказанной таблице показывается движение резервов под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с IFRS 9 «Финансовые инструменты»:

| Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 01.01.2017 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности на начало года | 471 | - | - |
| отчисления в резерв под обесценение в течение года | 2 674 | 471 | - |
| (Восстановление резерва) под обесценение в течение года | (1 148) | - | - |
| Средства, списанные в течение года за счет резерва | - | - | - |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности на конец года | 1 997 | 471 | - |

Данные активы являются финансовыми активами, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)

10. Основные средства

| | вычислительная и оргтехника | Мебель и прочее оборудование | Итого: |
|--|-----------------------------|------------------------------|-----------|
| Первоначальная стоимость на 01.01.2017 г. | 612 | 155 | 767 |
| Накопленная амортизация | (584) | (148) | (732) |
| Остаточная стоимость на 01.01.2017 г. | 28 | 7 | 35 |
| Поступления | 0 | 0 | 0 |
| Амортизационные отчисления | (26) | (3) | (29) |
| Выбыла первоначальная стоимость | (351) | 0 | (351) |
| Выбыла накопленная амортизация | 351 | 0 | 351 |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г. | 261 | 155 | 416 |
| Накопленная амортизация | (259) | (151) | (410) |
| Остаточная стоимость на 31.12.2017 г | 2 | 4 | 6 |
| Поступления | 0 | 0 | 0 |
| Амортизационные отчисления | (2) | (2) | (4) |
| Выбыла первоначальная стоимость | | | |
| Выбыла накопленная амортизация | | | |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г. | 261 | 155 | 416 |
| Накопленная амортизация | (261) | (153) | (414) |
| Остаточная стоимость на 31.12.2018 г | 0 | 2 | 2 |

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2018г. и 31.12.2017 г. 340 тыс. руб. (01.01.2017 г. 691 тыс.руб.).

11. Прочие активы

| Показатель | На 31.12.2018 | На 31.12.2017 | На 01.01.2017 |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

| | | | |
|--|--------------|------------|------------|
| Авансы поставщикам | 949 | 155 | 443 |
| Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль) | 453 | 353 | 424 |
| ИТОГО: | 1 402 | 508 | 867 |

По своему характеру указанные суммы представляют собой prepaid расходы и не являются финансовыми активами.

12. Налог на прибыль

| | За год, закончившийся 31.12.2018 г. | За год, закончившийся 31.12.2017 г. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль | (2 401) | (5 052) |
| Изменение отложенных налогов, связанное с: | | |
| - возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год | (2 186) | (5 646) |
| - возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода | - | - |
| Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год | (4 587) | (10 698) |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли (убытка) Общества, в 2018 и в 2017 годах составляет 20%. Отложенные налоги рассчитаны по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного дохода (расхода) по налогу на прибыль с фактическим расходом.

| Показатель | За год, закончившийся 31.12.2018 г. | За год, закончившийся 31.12.2017 г. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 22 555 | 53 023 |
| Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке | (4 511) | (10 605) |
| Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу | (76) | (93) |
| в том числе: | | |
| членские взносы в НП «Национальная лига управляющих» | (50) | (72) |
| Прочие расходы, не принимаемые к налогообложению | (26) | (21) |
| Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год | (4 587) | (10 698) |

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%.

| Показатель | На 01.01.2017 | Доход/расход за период | На 31.12.2017 | Доход/расход за период | На 31.12.2018 |
|-----------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| Отложенные налоговые активы | | | | | |
| Оценочное обязательство | 871 | (654) | 217 | (61) | 156 |

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

| | | | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Прочие активы | 168 | (34) | 134 | (32) | 102 |
| Накопленный налоговый убыток | 7 912 | (5 052) | 2 860 | (2 401) | 459 |
| ожидаемые кредитные убытки | - | 94 | 94 | 309 | 403 |
| ИТОГО: | 8 951 | (5 646) | 3 305 | (2 185) | 1 120 |
| Отложенные налоговые обязательства | | | | | |
| ИТОГО: | - | - | - | - | - |
| Чистые отложенные налоговые активы (обязательства) | 8 951 | (5 646) | 3 305 | (2 185) | 1 120 |

13. Займы полученные

В 2018 году Общество не привлекало займы.

В 2017 году Общество привлекало краткосрочные займы от юридических лиц, резидентов РФ. Все операции с займами осуществлялись со связанными сторонами.

Процентные ставки по займам, привлеченным в 2017 году, находились в диапазоне от 6,5% до 7,75 % годовых.

По состоянию на 31.12.2017 г. и на 01.01.2017 г. в составе привлеченных средств имеется по одному краткосрочному займу от юридических лиц.

Числившийся на 31.12.2017 г. заём, полученный 28.12.2017, был возвращен в срок – «09» января 2018 года (аналогично возвращены в срок займы, числившиеся на 01.01.2017 г. – в январе 2017 года).

Эффективная процентная ставка по не погашенному на конец 2017 года займу составляет 6,50% (в на конец 2015 года – 7,75%)

Общество не допускало просрочки исполнения обязательств по привлеченным займам.

Справедливая стоимость привлеченных займов по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью.

Обеспечение по привлеченным займам не предоставлялось.

| Наименование показателя | Прочие заемные средства | Итого обязательства по финансовой деятельности |
|--|-------------------------|--|
| Балансовая стоимость на 01 января 2017 г. | 98 247 | 98 247 |
| Поступление | 405 823 | 405 823 |
| Погашение | (450 668) | (450 668) |
| Выплата процентов | (418) | (418) |
| Начисление процентов | 426 | 426 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. | 53 411 | 53 411 |
| Поступление | 0 | 0 |
| Погашение | 53 383 | 53 383 |
| Выплата процентов | 114 | 114 |
| Начисление процентов | 86 | 86 |
| Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. | 0 | 0 |

14. Кредиторская задолженность

| Показатель | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 01 января 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Обязательства перед поставщиками | 28 | 17 | 32 |
| Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль) | - | - | - |

| | | | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| ИТОГО: | 28 | 17 | 32 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|

Сроки кредиторской задолженности перед поставщиками определяются обычной хозяйственной практикой и 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.

15. 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.

16. Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций (уставного капитала Общества).

На начало 2016 года и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности уставный капитал Общества составляет 100 000 тыс.руб. Уставный капитал разделён на 100 000 штук обыкновенных акций номиналом 1 000 рублей каждая.

Дивиденды за 2018 год (а также за 2017 и 2016 годы) не объявлялись и не выплачивались.

При расчете показателя базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию, представленной в настоящей отчетности были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества.

Факторов, разводняющих прибыль, в 2018 и 2017 годах не было.

В соответствии с российским законодательством часть нераспределённой прибыли резервируется на покрытие убытков. Резервный фонд Общества создается, согласно учредительным документам, в размере 5% уставного капитала Общества путем ежегодных отчислений не менее 5% чистой прибыли в соответствии с российским законодательством.

Резервный фонд на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. и на 01.01.2017 г.) сформирован в полном объеме в соответствии с уставом Общества и составляет 5 000 тыс.руб.

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 2018 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, накопленная нераспределённая прибыль составляет 63 838 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года 45 999 тыс. руб.).

17. Выручка

| Показатель | За год, закончившийся 31.12.2018 г. | За год, закончившийся 31.12.2017 г. |
|--|--|--|
| Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами | 9 505 | 9 233 |
| Выручка от прочих услуг доверительного управления | 24 896 | 68 554 |
| Выручка от оказания других услуг | - | 2 |
| ИТОГО выручка: | 34 401 | 77 789 |

18. Административные расходы

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

| Показатель | За год, закончившийся 31.12.2017 г. | За год, закончившийся 31.12.2017 г. |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Расходы на оплату труда | 17 959 | 28 308 |
| Консультационно-информационные услуги | 125 | 470 |
| Аренда помещений | 769 | 662 |
| Членские взносы в НП «НАУФОР» | 252 | 360 |
| Расходы по услугам рейтинговых агентств | 6 | 762 |
| Расходы на аудит | 660 | 527 |
| Расходы на услуги связи и программы ЭВМ | 707 | 560 |
| НДС по приобретенным товарам, работам, услугам | 0 | 394 |
| Инвентарь, канцелярские расходы, ГСМ и прочее | 1 | 1 |
| Комиссии за услуги банков | 75 | 92 |
| Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль) | 87 | 84 |
| Нотариус | 148 | 168 |
| Прочие административные расходы | 197 | 262 |
| ИТОГО административные расходы: | 20 986 | 32 650 |

19. Процентные доходы и расходы

| | За год, закончившийся 31.12.2018 г. | За год, закончившийся 31.12.2017 г. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Процентные доходы | | |
| Процентные доходы на остаток на расчетных счетах | 8 987 | 3 595 |
| Процентный доход по банковским депозитам | 325 | 4 757 |
| Процентный доход по выданным займам (в части сделок РЕПО) | 263 | 715 |
| Процентный доход по выданным займам | 3 | 17 |
| Итого процентные доходы | 9 578 | 9 084 |
| Процентные расходы | | |
| Процентные расходы по полученным займам | (86) | (426) |
| Итого процентные расходы | 9 492 | 8 658 |

Общество в 2018 году разместило денежные средства на 5 срочных вкладов сроком от 29 дней до 122 дней (на общую сумму 48 312 млн. руб.) под процентную ставку от 6,3% годовых до 8,4% годовых в рублях и 1,3% в евро.

Общество в 2017 году разместило денежные средства на 3 срочных вклада сроком от 9 дней до 351 дней (на общую сумму 120 млн. руб.) под процентную ставку от 7,6% годовых до 9,2% годовых.

20. Прочие доходы и расходы.

В 2018 году прочие доходы представляют собой доход от переоценки валютных остатков. В 2018 прочие расходы отсутствуют.

В 2017 году прочие доходы отсутствовали.

В 2017 году прочие расходы представляют собой убыток от переоценки валютных остатков, штрафы.

21. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

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 от наличных финансовых активов. 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, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

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

Так, 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 эшелонов 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.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

| Показатель | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 01 января 2017 г. |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 108 714 | 27 719 | 2 843 |
| Депозиты в банках | 41 371 | 5 451 | 5 736 |
| Выданные займы | 0 | 163 471 | 170 263 |
| Дебиторская задолженность | 18 621 | 4 871 | 22 017 |
| ИТОГО | 168 706 | 201 983 | 200 859 |

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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

| Показатель | На 31.12.2018 г. Moody's | На 31.12.2017 г. Moody's | На 01.01.2017 г. Moody's |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| ■ рейтинг BBB- | - | - | - |
| ■ рейтинг BB-(Ba3) | - | - | 2 595 |
| ■ рейтинг B+ (Ba1) | 14 841 | - | - |
| ■ рейтинг B++(Ba2) | 135 244 | 33 170 | 5 984 |
| Итого денежных средств в банках | 150 085 | 33 170 | 8 579 |

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 ценности 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 следующие лимиты:

- 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, характеризующие риск изменения курса валюты, который принимает на себя Общество:

| Показатель | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 01 января 2017 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты (евро) | 230 | 69 | 66 |
| Денежные средства и их эквиваленты (доллар) | 0 | 124 | 46 |
| Депозиты в банках (доллары) | - | 5 451 | 5 736 |
| Депозиты в банках (евро) | 6 721 | - | - |
| ИТОГО | 6 951 | 5 644 | 5 848 |

В таблице ниже представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Общества, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

| | На 31 декабря 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. | На 01 января 2017 г. |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| укрепление евро на 5% | 348 | 3 | 3 |
| ослабление евро на 5% | (348) | (3) | (3) |
| укрепление доллар на 5% | - | 279 | 289 |
| ослабление доллар на 5% | - | (279) | (289) |

Представленные данные о валютном риске на конец года отражают типичный валютный риск в течение года.

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 следующие лимиты:

- лимит 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.

Привлеченные займы получены под фиксированную процентную ставку. Данные о процентных ставках по имеющимся обязательствам приведены в примечании 13. 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.

Риск изменения % ставки на депозит и займы с фиксированной ставкой не повлияет.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. 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 месяцев. 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 инвестиционные 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, 13, 14.

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

Прочие риски

Общезкономические 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 саморегулирующих 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 Общества в 2018 году применялись следующие основные подходы: 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.

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Общество обязано соблюдать следующие нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствие 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).

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:

| | На 31.12.2018 г. | | На 31.12.2017 г. | | На 01.01.2017 г. | |
|------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Фактическое | Нормативное | Фактическое | Нормативное | Фактическое | Нормативное |
| в тыс.руб. | 146 708 | 20 000 | 470 304 | 20 000 | 387 624 | 35 000 |

В течение 2018 и 2017 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

23. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2018г. и 31.12.2017 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.

Арендные обязательства

В ходе обычной деятельности Общество заключает договоры аренды.

Объектами по договорам аренды являются помещения, в которых располагаются подразделения Общества.

На конец 2018 года Обществом заключен один договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2019 году. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2019 году останутся на уровне затрат на аренду 2019 года.

На конец 2017 и 2016 года Обществом заключен один договор операционной аренды помещений и один договор операционной аренды машиномест, срок которых истекает в 2018 и в 2017 году соответственно.

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 котировка 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 2018 и 2017 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев 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 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 фактически 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.

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.

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2018 года:

| | 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) | | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 108 714 | - | - | 108 714 | 108 714 |
| Депозиты в банках | - | 41 371 | - | 41 371 | 41 371 |
| Выданные займы | - | - | - | - | - |
| Дебиторская задолженность | - | - | 18 621 | 18 621 | 18 621 |
| Итого финансовых активов | 108 714 | 41 371 | 18 621 | 168 706 | 168 706 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами) | - | - | 28 | 28 | 28 |
| Итого финансовых обязательств | - | - | 28 | 28 | 28 |

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2017 года:

| | 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) | | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 27 719 | - | - | 27 719 | 27 719 |
| Депозиты в банках | - | 5 451 | - | 5 451 | 5 451 |
| Выданные займы | - | - | 163 471 | 163 471 | 163 471 |
| Дебиторская задолженность | - | - | 4 871 | 4 871 | 4 871 |
| Итого финансовых активов | 27 719 | 5 451 | 168 342 | 201 512 | 201 512 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами) | - | - | 17 | 17 | 17 |
| Итого финансовых обязательств | - | - | 17 | 17 | 17 |

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 01 января 2017 года:

| | Справедливая стоимость по уровням исходных данных | | | Итого справедливая стоимость | Итого балансовая стоимость |
|--|---|--------------------------------------|--|------------------------------|----------------------------|
| | непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1) | Косвенно наблюдаемые рыночные данные | Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3) | | |
| | | | | | |

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

| | | (уровень 2) | | | |
|--|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 843 | | | 2 843 | 2 843 |
| Депозиты в банках | - | 5 736 | | 5 736 | 5 736 |
| Выданные займы | - | - | 170 263 | 170 263 | 170 263 |
| Дебиторская задолженность | - | - | 22 017 | 22 017 | 22 017 |
| Итого финансовых активов | 2 843 | 5 736 | 192 280 | 200 859 | 200 859 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами) | - | - | 32 | 32 | 32 |
| Итого финансовых обязательств | - | - | 32 | 32 | 32 |

25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной 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.

Единственным акционером Общества является Акционерное общество «Группа КапиталЪ Управление Активами».

Наиболее вышестоящей материнской организацией для Общества является Акционерное общество «Капитал».

Конечными бенефициарами Общества являются Федун Леонид Арнольдович и Алекперов Вагит Юсуфович.

Общество рассматривает в качестве связанных сторон компании, контролируемые или в 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 2018 году составило 3 769 тыс. рублей (2017 год: 6 596 тыс. рублей). 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:

| Показатель | За год, закончившийся 31.12.2018 г. | За год, закончившийся 31.12.2017 г. |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Операции с акционерами Общества: | | |
| Кредиторская задолженность (обязательства перед поставщиками) | | |
| на начало года | - | (10) |
| на конец года | (10) | - |
| Доходы и расходы, признанные в отчете о совокупном доходе: | | |
| Административные расходы | (120) | (120) |
| Движение денежных средств: | | |
| Платежи поставщикам | (110) | (130) |
| Другие связанные стороны: | | |

Акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

| | | |
|--|----------|-----------|
| Займы выданные | | |
| на начало года | 163 471 | 170 263 |
| на конец года | - | 163 471 |
| Займы полученные | | |
| на начало года | 53 411 | 98 248 |
| на конец года | - | 53 411 |
| Доходы и расходы, признанные в отчете о совокупном доходе: | | |
| Процентные доходы по выданным займам (в части сделок РЕПО) | 263 | 715 |
| Процентные доходы/ Проценты по выданным займам (кроме сделок РЕПО) | 3 | - |
| Административные расходы | (769) | (782) |
| Процентные расходы | (86) | (426) |
| Движение денежных средств: | | |
| Платежи по выдаче займов (кроме РЕПО) | (7 500) | - |
| Поступления по погашению займов (кроме РЕПО) (включая проценты) | 7 503 | |
| Поступления по получению займов | - | 405 823 |
| Платежи по возврату займов (включая проценты) | (53 497) | (451 086) |
| Сальдо поступлений (платежей) по операциям РЕПО) | 163 733 | (7 508) |
| Платежи поставщикам | (769) | (782) |

26. События после отчетной даты

Прибыль Общества в 2018 году не распределялась.

На момент подписания отчетности общее собрание акционеров по итогам 2018 года не проводилось.

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.

Генеральный директор

Ю.Ю. Плешекова

Главный бухгалтер

И.Н.Миловидова

«15» апреля 2019 г.



Пронумеровано, прошито

и скреплено

37 ЛИСТОВ

Ирина А. В.

