

«СОГЛАСОВАНО»
Генеральный директор
ООО «СДК «Гарант»

_____ / Есаулкова Т. С./

«14» марта 2017 г.

«УТВЕРЖДЕНЫ»
Генеральным директором
КСП Капитал УА ООО
Короткова Ю.А.

(Приказ № 31 от «14» марта 2017 г.)

_____ (Короткова Ю.А.)

**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА
определения стоимости чистых активов Закрытого рентного паевого
инвестиционного фонда
«Активо два»**

Вступают в силу с 30.03.2017 г.

| |
|--|
| КСП Капитал УА ООО Короткова Юлия Алексеевна 14.03.2017 11:14:19 |
|--|

| |
|---|
| ООО "СДК "Гарант" Есаулкова Татьяна Станиславовна 14.03.2017 12:06:30 |
|---|

Изложить пункт 4.1.2 Правил определения стоимости чистых активов Закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «Активо два» (далее-Правила) в следующей редакции:

По договорам операционной аренды, в которых Фонд выступает арендодателем, дебиторская задолженность в сумме платежа, подлежащего оплате за расчетный период (период определяемый договором аренды, как период, за который производится арендный платеж - месяц/квартал/полугодие/год) признается в момент окончания текущего расчетного периода. В случае, если последний день такого периода является нерабочим днем, дебиторская задолженность в сумме арендного платежа за весь расчетный период признается на последний рабочий день периода с учетом нерабочих дней после даты расчета. Дебиторская задолженность прекращает признаваться в момент оплаты арендатором.

Если арендная плата внесена арендатором авансом, то прекращение признания дебиторской задолженности производится одновременно с прекращением признания кредиторской задолженности по соответствующему полученному авансу.

В случае определения СЧА на дату, которая не совпадает с датой окончания текущего расчетного периода/последним рабочим днем текущего расчетного периода, дополнительно признается дебиторская задолженность в сумме доли арендного платежа, рассчитанной пропорционально количеству дней до даты определения СЧА. Такая задолженность признается в день определения СЧА и рассчитывается по формуле:

$$ДЗ = P * \frac{t - t_0 + 1}{t_1 - t_0 + 1}$$

где:

- P – арендный платеж, относящийся к текущему периоду,
- t – дата оценки,
- t_0 – дата начала расчетного периода,
- t_1 – дата окончания расчетного периода.

Изложить пункт 4.2 Правил определения стоимости чистых активов Закрытого рентного паевого инвестиционного фонда «Активо два» (далее-Правила) в следующей редакции:

Справедливая стоимость непросроченной на дату оценки дебиторской задолженности, подлежащей погашению денежными средствами, со сроком «до востребования», а также непросроченная на дату оценки дебиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышает 366 дней и не превышающая 5% от последней определенной стоимости чистых активов на дату признания, в разрезе каждого основания возникновения оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате должником.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, подлежащей погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания превышает 366 дней или сумма дебиторской задолженности превышает 5% от последней определенной стоимости чистых активов на дату признания и срок исполнения которой в момент первоначального признания превышает 180 дней, оценивается по приведенной к дате оценки

| | | | |
|------------|----------|------------|-----|
| КСП | Капитал | УА | ООО |
| Короткова | Юлия | Алексеевна | |
| 14.03.2017 | 11:14:19 | | |

| | | |
|------------|----------|---------------|
| ООО | "СДК | "Гарант" |
| Есаулкова | Татьяна | Станиславовна |
| 14.03.2017 | 12:06:30 | |

стоимости платежа (PV), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$.

В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын.}} + (KC_{\text{д.о.}} - KC_{\text{ср.}}), & \text{\& для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын.}}, & \text{\& для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$$

где:

$r_{\text{ср.рын.}}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте ЦБ РФ за месяц наиболее близкий к дате оценки, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, в той же валюте, что и оцениваемая дебиторская задолженность, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,
 $KC_{\text{д.о.}}$ – ключевая ставка ЦБ РФ, установленная на дату оценки,
 $KC_{\text{ср.}}$ – средняя ключевая ставка ЦБ РФ за календарный месяц, за который определена ставка $r_{\text{ср.рын.}}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка ЦБ РФ рассчитывается по формуле:

$$KC_{\text{ср.}} = \frac{\sum_i KC_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,
 KC_i – ключевая ставка ЦБ РФ, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,
 T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка KC_i .

Дебиторская задолженность, подлежащая погашению имуществом, возникшая по договорам мены, новации и другим аналогичным договорам, оценивается по стоимости имущества, подлежащего получению, в соответствии с порядком определения справедливой стоимости такого имущества, установленным настоящими Правилами.

Предоплаты, совершенные по договорам, по которым срок исполнения обязательства контрагента не истек на отчетную дату, оцениваются в сумме перечисленных денежных средств.

Просроченная дебиторская задолженность (а так же предоплаты, совершенные по договорам, по которым просрочен срок исполнения обязательства контрагентом) оценивается по формуле:

$$ДЗ = ДЗ_{\text{ном}} * (1 - BD),$$

где:

$ДЗ_{\text{ном}}$ – номинальная сумма дебиторской задолженности,
 BD – процент обесценения дебиторской задолженности, определяемый следующим образом:

| Срок просрочки | Процент обесценения |
|--|---------------------|
| До 90 дней | 0% |
| От 90 дней до 180 дней | 25% |
| От 180 дней до года | 50% |
| Более года или при признании должника банкротом или его ликвидации | 100% |

Изложить пункт 5.2 Правил определения стоимости чистых активов Закрытого

КСП Капитал УА ООО
 Короткова Юлия Алексеевна
 14.03.2017 11:14:19

ООО "СДК "Гарант"
 Есаулкова Татьяна Станиславовна
 14.03.2017 12:06:30

рентного паевого инвестиционного фонда «Активо два» (далее-Правила) в следующей редакции:

Кредиторская задолженность «до востребования», кредиторская задолженность по налогам, а так же кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания не превышает 366 дней и справедливая стоимость задолженности по одному основанию возникновения не превышает 5% от последней определенной стоимости чистых активов на дату признания, оценивается в номинальной сумме обязательства, подлежащего оплате Фондом.

Кредиторская задолженность, подлежащая погашению денежными средствами, срок исполнения которой в момент первоначального признания превышает 366 дней или сумма кредиторской задолженности превышает 5% от последней определенной стоимости чистых активов на дату признания и срок исполнения которой в момент первоначального признания превышает 180 дней, оценивается по приведенной к дате оценки стоимости платежа (PV , см. определение приведенной стоимости), рассчитанной с использованием рыночной процентной ставки $r_{\text{рын.}}$.

В качестве рыночной процентной ставки в данном случае принимается следующая ставка:

$$r_{\text{рын.}} = \begin{cases} r_{\text{ср.рын.}} + (KC_{\text{д.о.}} - KC_{\text{ср.}}), & \text{\& для задолженности в рублях} \\ r_{\text{ср.рын.}}, & \text{\& для задолженности в долларах США и Евро,} \end{cases}$$

где:

$r_{\text{ср.рын.}}$ – средневзвешенная процентная ставка, публикуемая на официальном сайте ЦБ РФ за месяц наиболее близкий к дате оценки, по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, в той же валюте, что и оцениваемая кредиторская задолженность, со сроком предоставления, попадающим в тот же интервал, что и срок, оставшийся на отчетную дату до погашения оцениваемой задолженности,
 $KC_{\text{д.о.}}$ – ключевая ставка ЦБ РФ, установленная на дату оценки,
 $KC_{\text{ср.}}$ – средняя ключевая ставка ЦБ РФ за календарный месяц, за который определена ставка $r_{\text{ср.рын.}}$.

Средняя за календарный месяц ключевая ставка ЦБ РФ рассчитывается по формуле:

$$KC_{\text{ср.}} = \frac{\sum_i KC_i * T_i}{T},$$

где:

T – количество дней в календарном месяце, за который рассчитывается процентная ставка,
 KC_i – ключевая ставка ЦБ РФ, действовавшая в i -ом периоде календарного месяца,
 T_i – количество дней календарного месяца, в течение которых действовала процентная ставка KC_i .

Кредиторская задолженность, подлежащая погашению имуществом, возникшая по договорам мены, новации и другим аналогичным договорам, оценивается по стоимости имущества, подлежащего передаче, в соответствии с порядком определения справедливой стоимости такого имущества, установленным настоящими Правилами.

Полученные предоплаты, оцениваются в сумме полученных денежных средств.

КСП Капитал УА ООО
Короткова Юлия Алексеевна
14.03.2017 11:14:19

ООО "СДК "Гарант"
Есаулкова Татьяна Станиславовна
14.03.2017 12:06:30