

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ



**Участникам Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» (ОГРН: 1021401047799, адрес: 420124, Республика Татарстан, город Казань, улица Меридианная, дом 1А).

Годовая финансовая отчетность состоит из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- отчета о совокупном доходе за 2020 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2020 год;
- отчета о движении денежных средств за 2020 год
- примечаний к финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации за 2020 год.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ» по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими 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.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ» за 2020 год, в котором раскрываются данные по годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации за 2020 год. Годовой отчет предоставлен нам до даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой

отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки возможных существенных искажений. На основании проведенной нами работы мы пришли к выводу о том, что такая прочая информация не содержит существенных искажений.

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ» за 2020 год впервые. За предыдущий период (с 01.01.2019г. по 31.12.2019г.) аудит годовой финансовой отчетности ООО УК «АК БАРС КАПИТАЛ» проводился другим аудитором – Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консалтинговая фирма «Аудэкс», ОГРН 1141690066539, на момент выдачи аудиторского заключения являлось членом саморегулируемой организации Ассоциации «Содружество» 11.02.2020 г., номер ОРНЗ 12006043751, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной отчетности в аудиторском заключении от 08 июня 2020 года.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, 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.

Руководитель аудиторского задания

Заместитель директора по аудиту ООО «АКК «Кроу Аудэкс» квалификационный аттестат аудитора № 03-001250, выдан от 02.10.2018 г., срок действия аттестата не ограничен, член СРО «ААС», ОРНЗ 22006039757



А. Н. Кожемяков

Аудиторская организация:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консалтинговая компания «Кроу Аудэкс»

Место нахождения: 420021, РФ, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Сафьян, д. 8

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1141690066561, дата внесения записи: 22.09.2014 г., регистрирующий орган: Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №18 по Республике Татарстан.

ООО «АКК «Кроу Аудэкс» является членом саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (далее - СРО ААС) от 11.02.2020 г., включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО ААС за основным регистрационным номером (ОРНЗ):12006043740.

30.04.2021 г.

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ООО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«АК БАРС КАПИТАЛ»
за год, заканчивающийся 31 декабря 2020 г.**

Оглавление

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	3
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	4
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА.....	5
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	6
Примечание 1. Общая информация.....	7
Примечание 2. Геополитическая ситуация и экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	7
Примечание 3. Основные положения учетной политики.....	8
Примечание 4. Ключевые оценки и суждения.....	21
Примечание 5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.....	22
Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
Примечание 7. Финансовые активы.....	25
Примечание 8. Передача активов по сделкам РЕПО.....	26
Примечание 9. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы.....	27
Примечание 10. Основные средства и нематериальные активы.....	27
Примечание 11. Активы в форме права пользования.....	28
Примечание 12. Налог на прибыль.....	29
Примечание 13. Кредиторская задолженность.....	31
Примечание 14. Начисленные расходы и резервы.....	31
Примечание 15. Капитал.....	31
Примечание 16. Выручка.....	32
Примечание 17. Доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	32
Примечание 18. Доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости.....	32
Примечание 19. Финансовые доходы.....	32
Примечание 20. Финансовые расходы.....	32
Примечание 21. Прочие операционные доходы.....	33
Примечание 22. Курсовые разницы.....	33
Примечание 23. Себестоимость.....	33
Примечание 24. Административные и общие накладные расходы.....	34
Примечание 25. Прочие операционные расходы.....	34
Примечание 26. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	34
Примечание 27. Управление финансовыми рисками.....	35
Примечание 28. Справедливая стоимость финансовых активов.....	40
Примечание 29. Управление капиталом.....	42
Примечание 30. События после отчетной даты.....	43

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	7 934	9 980	657 051
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	261 028	242 691	236 237
в т.ч. финансовые активы, переданные без прекращения признания	8	0	35 088	184 531
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	650 791	653 930	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	56 137	102 278	53 044
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	9	59 117	49 702	55 674
Займы выданные		-	-	-
Предоплаты и прочие оборотные активы	9	17 750	24 593	38 417
Основные средства и нематериальные активы	10	2 067	514	632
Активы в форме права пользования	11	9 064	14 243	-
Отложенные налоговые активы	12	838	338	733
Итого активы		1 064 726	1 098 269	1 041 788
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	13	149	69 271	70 199
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	9	59 101	49 646	55 576
Обязательство по правам аренды	11	11 140	15 907	-
Начисленные расходы и резервы	14	5 208	7 643	3 564
Итого обязательства		75 598	142 467	129 339
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	15	102 000	102 000	102 000
Нераспределенная прибыль		887 128	853 802	810 449
Итого капитал		989 128	955 802	912 449
Итого обязательства и капитал		1 064 726	1 098 269	1 041 788

Руководитель




Гайзатуллин Р.Р

30.04.2021 г.

ДЛЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Торговые и инвестиционные доходы и расходы			
Выручка от доверительного управления	16	50 063	61 933
Доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	7 365	49 347
Доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	18	(3 489)	(2 806)
Финансовые доходы	19	59 924	39 611
Финансовые расходы	20	(1 285)	(463)
Курсовые разницы	22	1 322	(521)
Итого торговые и инвестиционные доходы и расходы		113 900	147 101
Операционные доходы и расходы			
Себестоимость	23	(13 513)	(26 031)
Административные и общие накладные расходы	24	(66 015)	(81 644)
Прочие операционные доходы	21	6 733	1 787
Прочие операционные расходы	25	-	(1 865)
Итого операционные доходы и расходы		(72 795)	(78 126)
Операционная прибыль		41 105	68 975
Расход по налогу на прибыль, в т.ч.			
по текущему налогу на прибыль	12	(8 279)	(16 227)
по отложенному налогу на прибыль	12	500	(395)
Чистая прибыль за финансовый год		33 326	52 353

Руководитель



Гайзатуллин Р.Р

30.04.2021 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2018г.	102 000	879 646	981 646
<i>Корректировка в связи с исправлением ошибки прошлых лет</i>	-	(69 197)	(69 197)
Пересчитанная прибыль/(убыток) за год	-	(51 703)	(51 703)
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за 2018 г. (пересчитано)	-	(51 703)	(51 703)
Выплата дивидендов	-	(9 000)	(9 000)
Остаток на 31 декабря 2018г. (пересчитано)	102 000	810 449	912 449
Прибыль/(убыток) за год	-	52 353	52 353
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за 2019 г.	-	52 353	52 353
Выплата дивидендов	-	(9 000)	(9 000)
Остаток на 31 декабря 2019г.	102 000	853 802	955 802
Прибыль/(убыток) за год	-	33 326	33 326
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход за 2020 г.	-	33 326	33 326
Выплата дивидендов	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020г.	102 000	887 128	989 128

Руководитель



Гайзатуллин Р.Р

30.04.2021 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах российских рублей)

Движение денежных средств по операционной деятельности	2020	2019
Поступления от оказания услуг по доверительному управлению и прочим поступлениям, связанным с доверительным управлением	114 282	27 828
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(38 591)	(114 725)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	55 043	(636 467)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с иностранной валютой	(7 235)	8 711
Чистые поступления (выплаты) по операциям РЕПО	35 170	165 430
Проценты полученные		1 687
Проценты выплаченные	-	-
Комиссии уплаченные	(638)	(2 957)
Прочие поступления по операционной деятельности	8 329	2 471
Платежи по расходам, связанным с осуществлением основной деятельности	(77 753)	(12 419)
Платежи поставщикам товаров, работ и услуг	(19 959)	(15 991)
Платежи работникам или в интересах работников	(54 275)	(50 235)
Платежи по прочим налогам	(13 610)	(13 503)
Прочие платежи по операционной деятельности	(4 363)	(6 221)
Платежи по налогу на прибыль	-	-
Чистый денежный поток от операционной деятельности	(3 600)	(646 391)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности	-	-
Поступления от продажи основных средств, инвестиционной собственности, нематериальных активов	700	-
Платежи на приобретение основных средств, инвестиционной собственности, нематериальных активов	(399)	-
Получение дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	-	-
Поступления от возврата предоставленных займов	-	-
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	301	-
Движение денежных средств по финансовой деятельности	-	-
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	-	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(3 299)	(646 391)
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	9 980	657 051
Влияние курсовых разниц на денежные потоки	1 253	(680)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	7 934	9 980

Руководитель



Гайзатуллин Р.Р.

30.04.2021 г

Примечание 1. Общая информация

ООО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «АК БАРС КАПИТАЛ» (далее – «Компания») - компания, осуществляющая доверительное управление имуществом других физических и юридических лиц, переданным в соответствии с договором доверительного управления.

Адрес фактического местонахождения Компании: 420124 РФ, РТ, г. Казань, ул. Меридианная, д. 1.

Юридический адрес Компании: 420124 РФ, РТ, г. Казань, ул. Меридианная, д. 1.

Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ» основана в 1997 году.

Деятельность Компании регулируется Центральным банком Российской Федерации. Компания осуществляет деятельность на основании следующих лицензий:

Наименование	№ лицензии	Дата выдачи	Срочность
Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	№ 21-000-1-00088	12.11.2002	бессрочная
Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами	№ 092-10532-001000	11.09.2007	бессрочная

Под управлением Компании находятся:

(в тысячах российских рублей)	на 31 декабря 2020 г.	на 31 декабря 2019 г.
Открытые ПИФы	453 117	325 381
ЗПИФ	47 617 843	57 989 183
Пенсионные резервы НПФ	1 025 164	1 013 608
Пенсионные накопления НПФ и ПФР	3 343 780	3 209 453
Индивидуальное ДУ	16 048	98 781
Фонд целевого капитала	6 007	-
Всего активов в управлении:	52 461 959	62 636 406

Доли уставного капитала Компании распределены следующим образом:

Наименование участника	Доля владения на 31 декабря 2020 г.	Доля владения на 31 декабря 2019 г.	Доля владения на 31 декабря 2018 г.
ООО "Инвестнефтехим"	60%	60%	60%
ООО «АК БАРС СТРАХОВАНИЕ»	12%	12%	19%
ООО «Кварц»	10%	10%	10%
АО «Компания «Юл»	10%	10%	10%
АКБ «АК БАРС» (ПАО)	8%	8%	1%

Примечание 2. Геополитическая ситуация и экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. С начала 2020 года вспышка коронавируса распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику.

Вследствие данных событий, в марте-апреле 2020 года в Российской Федерации наблюдаются существенные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развития пандемии COVID-19;
- предоставление мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2020 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Ниже представлено описание основных положений учетной политики, использованных для подготовки настоящей финансовой отчетности. Учетная политика применялась последовательно во всех отчетных периодах, если не указано иное.

Все суммы в Примечаниях представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное. Российский рубль является функциональной валютой компаний Компании.

3.1. Основа составления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Федерального закона от 27 июля 2010 г. N 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" и соответствует действовавшему на отчетную дату Международным стандартам финансовой отчетности и разъяснениям МСФО, принимаемым Фондом Комитета по МСФО и признанным на территории Российской Федерации.

При подготовке настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало ряд ключевых оценок и допущений. Руководство также использовало суждения в процессе применения учетной политики Компании. Существенные аспекты финансовой отчетности, которые в большой степени основаны на суждениях руководства или представляют особую сложность в оценке и представлении, раскрыты в Примечании 4.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в ходе обычной деятельности.

3.2. Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Центрального Банка РФ на конец соответствующего отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о совокупном доходе за год в составе финансовых доходов или расходов.

Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей отчета о финансовом положении, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

В таблице ниже приводятся официальные обменные курсы доллара США к рублю использованные для пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте:

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
курс на конец периода	73,8757	61,9057	69,4706
средневзвешенный курс за период	72,1464	64,7362	62,7078

3.3. Основные средства

Первоначальное признание. Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение.

В соответствии с критерием существенности, основные средства с первоначальной стоимостью менее 100 тыс. руб. не включаются в состав основных средств и включаются в расходы единовременно по мере передачи в эксплуатацию.

Ремонт основных средств. Затраты на обслуживание, текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется.

Выбытие основных средств. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочего операционного дохода или расходов.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Группа основных средств	Срок полезного использования (кол-во лет)
Улучшения арендованного имущества	В течение срока договора аренды с учетом ожидаемых продлений
Активы в форме права пользования	В течение срока договора аренды с учетом ожидаемых продлений
Транспортные средства	3 - 10

Машины и оборудование	2 - 10
Офисное оборудование	2 - 3
Производственный и хозяйственный инвентарь	10 - 25
Прочие основные средства	-

3.4. Нематериальные активы

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по фактическим затратам, понесенным для их приобретения и приведения в состояние пригодности к использованию. Последующая оценка нематериальных активов осуществляется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования, устанавливаемого исходя из ожидаемого срока экономической службы и правовых ограничений. Срок службы нематериальных активов, которые возникли у Компании на основании заключенных договоров или иных прав, не превышают срока действия этих прав. Все нематериальные активы Компании имеют определенные сроки полезного использования.

3.5. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения активов, попадающих в сферу действия IAS 36 "Обесценение активов". Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость активов, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Сумма превышения балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью списывается на убыток в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором такое превышение было выявлено. Резервы по обесценению восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

3.6. Финансовые активы

3.6.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

3.6.2. Классификация и оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация зависит от намерений, с которыми приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании.

Все финансовые активы Компании первоначально признаются по справедливой стоимости. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или недавние аналогичные по характеру сделки, совершенные Компанией с независимыми, желающими совершить сделку сторонами.

(i) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- 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.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность, а также заем.

(ii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

Компания оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

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

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

К категории долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Компания относит инвестиции в котируемые долговые инструменты.

(iii) Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Компания приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории инвестиции в некотируемые долевые инструменты.

(iv) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии

для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Компания по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым обязательством или нефинансовым инструментом, отделяется от основного договора и учитывается как отдельный производный инструмент, если: присущие ему экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основного договора; отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, необходимо классифицировать вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3.6.3. Последующая оценка

Последующая оценка активов данной категории осуществляется по справедливой стоимости, кроме случаев, когда не представляется возможным надежно ее измерить. В таком случае данные активы отражаются по первоначальной стоимости, если отсутствуют свидетельства, что справедливая стоимость данных активов может существенно отличаться от первоначальной.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентный доход по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков, когда у Компании возникает право на получение платежей, и вероятно, что платежи будут получены. Все прочие факторы изменения справедливой стоимости учитываются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания финансовых вложений или их обесценения, когда накопленные прибыли и убытки переходят из состава прочих совокупных доходов в состав прибылей и убытков.

3.6.4. Обесценение финансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов представлено в примечаниях 10,19.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок.)

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, Компания применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Компания оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Компания пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Компания считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Долговые инструменты Компании, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД, включают только котируемые облигации с высоким инвестиционным рейтингом (Очень хороший и Хороший), присвоенным международными рейтинговыми агентствами, и, следовательно, считаются инвестициями с низким кредитным риском. Согласно учетной политике Компании оценочный резерв под убытки по таким инструментам оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки будет признаваться в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Компания использует рейтинги российских рейтинговых агентств таких как Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других, а также оценки международного рейтингового агентства Moody's, Standard & Poor's, для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по долговому инструменту, так и для оценки ОКУ.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно,

что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

3.6.5. Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть Компании аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

либо

- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Финансовые обязательства

Компания учитывает финансовые обязательства по справедливой стоимости при первоначальном признании, впоследствии – по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами.

3.6.6. Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

3.6.7. Сделки РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении, а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов.

Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством обратного выкупа, отражаются по статьям в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи.

- «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»
- «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи»

- «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости».

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Российской Федерации получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете сделки.

В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то такие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении Компании отдельными статьями как «Финансовые активы, переданные без прекращения признания» в соответствии с категориями, из которых они были переданы.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются по строке «Прочие заемные средства».

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

Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи отражается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки РЕПО по методу эффективной ставки процента. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

3.6.8. Финансовые инструменты срочных сделок

Компания производит операции с производными финансовыми инструментами, в том числе, фьючерсами и свопами.

Производные финансовые инструменты представляют собой финансовые инструменты, удовлетворяющие одновременно следующим требованиям:

- их стоимость меняется в результате изменения базисной переменной при условии, что в случае нефинансовой переменной эта переменная не относится специфически к одной из сторон по договору;
- для их приобретения не требуется первоначальных инвестиций или требуются небольшие первоначальные инвестиции;
- расчеты по ним осуществляются в будущем.

Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и классифицируются как «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

При первоначальном признании данные финансовые инструменты отражаются в Отчете о финансовом положении по справедливой стоимости и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки.

Справедливой стоимостью производного финансового инструмента признается цена, которая может быть получена при продаже производного финансового инструмента, представляющего собой актив, или которая подлежит уплате при передаче производного финансового инструмента, являющегося обязательством, при обычной сделке между участниками рынка на дату оценки (вариационная маржа).

Производные финансовые инструменты отражаются в Отчете о финансовом положении следующим образом:

- если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная - по статье «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»,
- если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательна - по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Производные финансовые инструменты, чья справедливая стоимость является положительной, взаимозачитываются против производных финансовых инструментов, чья справедливая стоимость является отрицательной, только если существует юридически закрепленное право на взаимозачет.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами (обязательствами), оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами в зависимости от типа сделки.

Прекращение признания производного финансового инструмента в бухгалтерском учете осуществляется на дату прекращения в соответствии с договором требований и обязательств (при исполнении договора, расторжении договора по соглашению сторон, уступке всех требований и обязательств по договору и т.п.).

3.6.9. Гарантийное обеспечение по фьючерсным контрактам

Фьючерсные контракты оформляются на стандартные суммы на регулируемых биржах (ММВБ) и на них распространяются требования по наличию ежедневного гарантийного обеспечения (депозита) в денежной форме.

Денежные средства, перечисленные покупателем (продавцом) фьючерсного контракта клиринговой организации (брокеру) в качестве гарантийного обеспечения отражаются в составе дебиторской задолженности, в связи с тем, что указанные средства передаются на возвратной основе и подлежат перечислению на счет владельца контракта в случае, если он полностью погасит свои обязательства по контракту.

3.6.10. Хеджирование производными финансовыми инструментами

В случае если производные финансовые инструменты используются в качестве инструмента управления риском изменения цен на активы, первоначально такие производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости на дату совершения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на дату составления отчетности. Эффективная часть изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков, отражается в составе прочих совокупных доходов. Неэффективная часть таких инструментов отражается в отчете о прибылях и убытках.

3.7. Дебиторская задолженность

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

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

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

3.8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на банковских счетах до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции (включая банковские депозиты), с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев, приносящие процентный доход, а также остатки на брокерском счете. Денежные

средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о денежных потоках.

3.9. Уставный капитал

Взносы в уставный капитал осуществлялись денежными средствами. Размер уставного капитала соответствует учредительным документам. Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно IAS 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается в пояснениях.

3.10. Кредиты и займы

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости полученного возмещения с учетом прямых затрат, относящихся к сделке по привлечению денежных средств. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или недавние аналогичные по характеру сделки, совершенные Компанией с независимыми, желающими совершить сделку сторонами.

В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение периода существования обязательства по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (свыше 6 месяцев), капитализируются как часть стоимости актива.

3.11. Текущий и отложенный налог

Налог на прибыль признается в настоящей финансовой отчетности в соответствии с российским законодательством, действующим или принятым на отчетную дату. Расход по налогу на прибыль за период включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и признается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым в составе прочих совокупных доходов за текущий или другой период.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами (возмещению налоговыми органами), в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы, смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок

налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются. Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

3.12. Резервы и условные обязательства

Резервы признаются в отчетности, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств путем дисконтирования с применением доналоговой ставки, отражающей рыночные условия и специфичные риски, присущие данному обязательству.

3.13. Аренда

Операционная аренда

Если Компания является арендатором по договору аренды, по условиям которого практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, не переходят к ней от арендодателя, то совокупные арендные платежи, признаются равномерно в составе прибылей и убытков на протяжении срока аренды.

Финансовая аренда

Если Компания является арендатором и принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, то данное имущество признается в составе основных средств в момент начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением обязательства и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Основные средства, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение их срока полезного использования или в течение срока аренды, если у Компании нет разумной уверенности, что имущество перейдет в ее собственность по окончании срока аренды.

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором, с 1 января 2019 года

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

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

При последующей оценке актива в форме права пользования Компания оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректирует его на переоценку обязательств по аренде. Актив в форме права пользования подлежит ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. При определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды

времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. При оценке обязательства по аренде в качестве ставки дисконтирования Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, размещенную на сайте Банка России в разделе «Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ПАО Сбербанк (% годовых)» по состоянию на конец квартала, предшествующего дате начала аренды, с учетом сроков аренды. Компания применяет освобождение от признания финансовой аренды в отношении краткосрочной аренды имущества, т.е. тех видов аренды, срок аренды которых составляет 12 месяцев и менее и которые не содержат опциона на продление. Компания также применяет освобождение от признания финансовой аренды активов, которые считаются малоценными, т.е. стоят менее эквивалента 5 тыс. долларов США в пересчете в рубли по курсу Банка России на дату отражения в бухгалтерском учете. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в составе расходов равномерно в течение срока аренды. Учет договоров операционной аренды, в которых Компания выступает арендатором, до 1 января 2019 года. До 1 января 2019 года Компания отражала в финансовой отчетности договор аренды имущества, при которой арендодатель фактически сохранял за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, как операционную аренду. Платежи по договору операционной аренды равномерно списывались на расходы в течение срока аренды и учитывались в составе административных расходов.

3.14. Выручка

Компания получает вознаграждение за оказание услуг по управлению пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, управлению пенсионными сбережениями, управлению активами паевых инвестиционных фондов и доверительному управлению активами физических лиц. Данные комиссионные доходы отражены в прибыли или убытке в качестве выручки по доверительному управлению.

Выручка в виде платы за доверительное управление признается в том периоде, в котором оказаны услуги. Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению исходя из условий соответствующего договора или подтвержденное другим соответствующим образом. Выручка включает только экономические выгоды. Налоги и пошлины, подлежащие уплате при реализации продукции (оказании услуг) третьим сторонам, не включаются в состав выручки.

3.15. Активы, принятые в доверительное управление

Активы, принадлежащие третьим лицам – клиентам Компании (активы паевых инвестиционных фондов, активы, полученные по доверительному управлению, не являются активами Компании и не включаются в состав показателей Отчета о финансовых результатах.

3.16. Представление в отчетности

Компания использует следующие утвержденные подходы при составлении финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности.

Отчет о совокупном доходе

Компания составляет единый отчет о совокупном доходе, включающий раздел о прибыли или убытке.

Расходы в финансовой отчетности представляются в классификации на основе характера расходов.

Компания представляет статьи прочего совокупного дохода до соответствующих налоговых эффектов с отражением одной суммы за совокупную сумму подоходного налога в отношении данных статей.

Компания представляет в финансовой отчетности свернуто:

- положительные и отрицательные курсовые разницы;
- прибыли и убытки, возникающие по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовым активам, удерживаемым до погашения, финансовым активам, предназначенным для продажи;
- финансовый результат по сделкам с производными финансовыми инструментами;
- разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа по сделкам РЕПО представляет собой процентный доход / расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки РЕПО;
- прибыли и убытки от выбытия долгосрочных (внеоборотных) активов, включая инвестиции и операционные активы, путем вычитания балансовой стоимости актива и соответствующих расходов по его продаже из вырученной от выбытия суммы.

Отчет о движении денежных средств

Форма отчета о движении денежных средств в части операционной деятельности составляется, используя прямой метод, посредством которого отражаются основные классы денежных платежей и поступлений.

Денежные потоки, связанные с процентами, полученными и выплаченными, классифицируются как операционная деятельность.

Денежные потоки, связанные с дивидендами выплаченными, классифицируются как финансовая деятельность.

Денежные потоки, связанные с полученными процентами и дивидендами, классифицируются как инвестиционная деятельность.

Примечание 4. Ключевые оценки и суждения

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

В следующих примечаниях раскрыты допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

- дисконтирование дебиторской задолженности по эффективной ставке (прим. 9);
- пересчет процентов по займам выданным и векселям приобретенным по рыночной эффективной ставке процента (прим.7);
- оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности;
- оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам;
- определение срока аренды по договорам аренды, содержащим опционы на продление сроков договоров аренды;

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности. Компания регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах.

Определение срока аренды. Компания арендует офисные здания у третьих лиц по договорам аренды, содержащим опционы на продление сроков договоров аренды. Компания определяет срок аренды по таким договорам с учетом штрафных санкций, которые могут быть наложены в случае их досрочного расторжения, включая такие экономические антистимулы, как улучшение арендованного имущества, стоимость переезда или значимость помещений для деятельности Компании. В результате срок аренды офисного здания, в котором Компания осуществляет свою деятельность, был определен на уровне трех лет.

Примечание 5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета.

При подготовке финансовой отчетности Компания применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности (далее – «МСФО»), интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО (далее – «КИМСФО»), имеющие отношение к деятельности и применяющиеся к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2020 года. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса». В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки».

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности». Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности,

рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности

- «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Данный документ окажет влияние на организации, которые разрабатывают свою учетную политику в соответствии с положениями Концептуальных основ.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». 28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только

те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Компанию.

Примечание 6. Денежные средства и их эквиваленты.

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	2 324	887	707
Денежные эквиваленты (средства на брокерском счете)	5 745	9 181	656 344
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(135)	(88)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 934	9 980	657 051

По состоянию на 31 декабря 2020 г., 2019 г. и 2018 г. у Компании заключены договоры на брокерское обслуживание со следующими брокерами: Закрытое акционерное общество Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс»; Открытое акционерное общество "АК БАРС"БАНК, Interactive Brokers Group, Inc.

Остатки денежных средств на брокерских счетах не имеют ограничений на использование и приравняются Компанией к денежным средствам. В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ОКУ по средствам на банковских счетах и брокерском счете, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода.

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января 2020 г.	10 068	(88)	9 980
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в теч. 12 месяцев	28 383 197	(463)	28 382 734
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в теч. 12 месяцев	(28 385 196)	417	(28 384 779)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	8 069	(135)	7 934

Примечание 7. Финансовые активы

(в тысячах российских рублей)	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Ссуды и займы
на 31 декабря 2018 г.			
Долгосрочные активы	-	-	-
Краткосрочные активы	236 237	-	-
Итого на 31 декабря 2018 г.	236 237	-	-
на 31 декабря 2019 г.			
Долгосрочные активы	242 691	655 547	-
Краткосрочные активы	-	(1 617)	-
Итого на 31 декабря 2019 г.	242 691	653 930	-
на 31 декабря 2020 г.			
Долгосрочные активы	-	-	-
Краткосрочные активы	261 028	652 472	-
Резервы под обесценение	-	(1 681)	-
Итого на 31 декабря 2020 г.	261 028	650 791	-

7.1. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Акции	-	229	-
Облигации	223 814	164 252	-
Еврооблигации	37 214	43 122	51 706
Облигации и еврооблигации, переданные по РЕПО	-	35 088	184 531
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	261 028	242 691	236 237

Справедливая стоимость котируемых долговых ценных бумаг определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке (прим. 29).

7.2. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

На 31 декабря 2020 года финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, были представлены облигациями СИНХ- Финанс с погашением 5 июля 2022 г., серии БО-001Р-01.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Номинальная ставка, %	Количество	Сумма
на 31 декабря 2020 г.	8,9%	620 133	650 791
на 31 декабря 2019 г.	8,9%	620 133	653 950
на 31 декабря 2018 г.	-	-	-

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
на 31 декабря 2020 г.	652 472	(1 681)	650 791
на 31 декабря 2019 г.	655 547	(1 617)	653 930
на 31 декабря 2018 г.	-	-	-

Примечание 8. Передача активов по сделкам РЕПО

Компания заключает сделки прямого и обратного РЕПО на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Финансовые активы, переданные по сделкам РЕПО, представлены торговыми корпоративными облигациями. Данные финансовые активы контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой. Соответствующие обязательства по сделке РЕПО отражены в отчете о финансовом положении по строке «Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО». Начисленные проценты за предоставление в пользование денежных средств и за использование заемных средств и отражены в отчете о финансовых результатах по строке «Финансовые доходы» и «Финансовые расходы» (Примечание 20,21).

В таблице ниже представлена информация о незакрытых сделках РЕПО на 31 декабря 2019 г.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дата 1 части РЕПО	Дата 2 части РЕПО	Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости	Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости
Наименование ценных бумаг				
в том числе:				
Транснефть 4B02-05-00206-A-001P	30.12.2019	03.01.2020	2 430	2 432
Минфин России 25083RMFS	30.12.2019	03.01.2020	2 361	2 363
Минфин России 26225RMFS	30.12.2019	03.01.2020	4 877	4 881
Минфин России 26218RMFS	30.12.2019	03.01.2020	25 420	25 435
Итого			35 088	35 110

В таблице ниже представлена информация о незакрытых сделках РЕПО на 31 декабря 2018 г.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Дата 1 части РЕПО	Дата 2 части РЕПО	Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости	Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости
Наименование ценных бумаг				
в том числе:				
ОФЗ 26207	29.12.2018	03.01.2019	165 321	159 070
ОФЗ 29011	29.12.2018	03.01.2019	19 169	25 534
Итого			184 490	184 604

Примечание 9. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

Дебиторская задолженность по основной деятельности представлена в виде вознаграждения за доверительное управление. Срок погашения данной задолженности определяется конкретным договором. Информация о дебиторской задолженности представлена в таблице ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности дисконтированная	1 904	42 047	5 396
Долгосрочная дебиторская задолженность прочая дисконтированная	19 714	21 814	9 199
Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности	17 713	36 596	44 221
Краткосрочная дебиторская задолженность прочая	16 806	1 820	1 831
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-	(7 602)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	56 137	102 278	53 044
Авансы поставщиков	6 484	5 048	2 646
Предоплата по налогу на прибыль	11 266	19 545	35 771
Итого предоплаты и прочие оборотные активы	17 750	24 593	38 417
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	73 887	126 871	91 461

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности и прочих активов по срокам погашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
91-365 дней	52 269	63 010	76 866
более 1 года	21 820	65 586	15 446
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	74 089	128 596	92 312

Примечание 10. Основные средства и нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2020 в составе основных средств имеется полностью амортизированный актив – автомобиль LADA, KS015L. По состоянию на 31 декабря 2019 в составе основных средств имеется полностью амортизированный актив – автомобиль INFINITI JX 3.5 CVT Premium A. По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. Компания не передавала в залог объекты основных средств. Существенных обязательств, связанных с приобретением основных средств, по состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. не было. По оценкам руководства, справедливая стоимость основных средств существенно не отличалась от балансовой на представленные даты.

Нематериальные активы представлены простыми неисключительными лицензиями на право пользования результатами интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации, сертификатами и программными

обеспечениями. Срок полезного использования данных нематериальных активов установлен исходя из условий лицензионных соглашений, договоров на право использования указанных активов и намерений от 1 до 5 лет.

На 31 декабря 2020 - 2018 гг. не были обнаружены признаки обесценения нематериальных активов.

Расшифровка основных средств и нематериальных активов представлена в следующей таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Автотранспорт	Оборудование и оргтехника	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2018 г.	2 582	725	2 033	5 340
Поступление	-	-	349	349
Выбытие	-	-	-	-
на 31 декабря 2019 г.	2 582	725	2 382	5 689
Поступление	-	-	2 279	2 279
Выбытие	2 083	-	-	2 083
на 31 декабря 2020 г.	499	725	4 661	5 885
Накопленная амортизация				
на 31 декабря 2018 г.	2 582	516	1 610	4 708
Начисление	-	157	310	467
Выбытие	-	-	-	-
на 31 декабря 2019 г.	2 582	673	1 920	5 175
Начисление	-	48	678	726
Выбытие	2 083	-	-	2 083
на 31 декабря 2020 г.	499	721	2 598	3 818
Балансовая стоимость				
на 31 декабря 2018 г.	-	209	423	632
на 31 декабря 2019 г.	-	52	462	514
на 31 декабря 2020 г.	-	4	2 063	2 067

Примечание 11. Активы в форме права пользования

Балансовая стоимость актива в форме права пользования по договору аренды офисной недвижимости на 31 декабря 2020 года составила 9 064 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 14 243 тыс. руб.)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость		
на 31 декабря 2018 г.	-	-
Поступление	15 538	15 538
Выбытие	-	-
на 31 декабря 2019 г.	15 538	15 538
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
на 31 декабря 2020 г.	15 538	15 538
на 31 декабря 2017 г.	-	-
Начисление	-	-
Выбытие	-	-
на 31 декабря 2018 г.		
Начисление	(1 295)	(1 295)
Выбытие	-	-
на 31 декабря 2019 г.	(1 295)	(1 295)
Начисление	(5 179)	(5 179)
Выбытие	-	-
на 31 декабря 2020 г.	(6 474)	(6 474)
Балансовая стоимость		
на 31 декабря 2018 г.	-	-
на 31 декабря 2019 г.	14 243	14 243
на 31 декабря 2020 г.	9 064	9 064

Активы и обязательства по договору аренды, в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	на 31 декабря 2020 г.	на 31 декабря 2019 г.	на 31 декабря 2018 г.
Активы в форме права пользования	9 064	14 243	-
Обязательство по правам аренды	11 140	15 907	-

Процентные ставки и сроки погашения по договору аренды в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

	на 31 декабря 2020 г.		на 31 декабря 2019 г.		на 31 декабря 2018 г.	
	процентные ставки	сроки погашения	процентные ставки	сроки погашения	процентные ставки	сроки погашения
Обязательство по правам аренды	9,42 %	3 года	9,42 %	3 года	-	-

Информация по договору аренды, по условиям которого Компания является арендатором, представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	на 31 декабря 2020 г.
Характер арендной деятельности арендатора	аренда офисной недвижимости
Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	не применимо
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	договор содержит опцион на продление договора аренды
Операции продажи с обратной арендой	не применимо
Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	не применимо

Примечание 12. Налог на прибыль

12.1 Компоненты расходов /(возмещения) по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 г.	2019 г.
Текущий налог на прибыль	8 279	16 227
Отложенный налог	(500)	395
Расходы /(возмещение) по налогу на прибыль за год	7 779	16 622

12.2 Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

ООО УК АК БАРС КАПИТАЛ

Примечания к финансовой отчетности за 2020 год

(в тысячах российских рублей)									
	Отложенные активы на 31.12.2018	Отложенные обязательства на 31.12.2018	Чистые ОНА / ОНО на 31.12.2018	Отложенные активы на 31.12.2019	Чистые ОНА / ОНО на 31.12.2019	Отложенные активы на 31.12.2020	Отложенные обязательства на 31.12.2020	Чистые ОНА / ОНО на 31.12.2020	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(1 738)	(1 738)	-	-	-	(1 399)	-	
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	556	-	556	-	-	1 255	-	-	
Ссуды и займы	-	-	-	-	-	-	-	-	
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	-	-	-	-	42	-	-	
Резервы	-	78 (24)	78	349	-	525	415	-	
Прочие активы	1 861	-	1 836	-	(11)	-	-	-	
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-	
Итого	2 495	(1 762)	733	349	(11)	2 237	(1 399)	838	

ДЛЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Примечание 13. Кредиторская задолженность

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	69 197	69 197
Прочая кредиторская задолженность	149	74	1 002
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства	149	69 271	70 199

Примечание 14. Начисленные расходы и резервы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Начисленная оплата труда и страховые взносы	-	-	-
Прочие начисления	76	85	302
Резервы предстоящих расходов	5 132	7 558	3 262
Итого начисленные расходы и резервы	5 208	7 643	3 564

В таблице ниже приводится изменение резервов предстоящих расходов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Резерв на выплату годового вознаграждения	Резерв на предстоящую оплату отпусков	Резерв на аудит	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	20 327	3 152	252	23 731
Увеличение резерва	701	3 758	390	4 849
Использование резерва	(20 327)	(4 739)	(252)	(25 318)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	701	2 171	390	3 262
Увеличение резерва	4 535	3 544	415	8 494
Использование резерва	(701)	(3 107)	(390)	(4 198)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	4 535	2 608	415	7 558
Увеличение резерва	1 309	3 424	490	5 223
Использование резерва	(3 710)	(3 524)	(415)	(7 649)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	2 134	2 508	490	5 132

Примечание 15. Капитал

В соответствии со ст.14 Федерального закона от 08.02.1998г. №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», минимальный размер уставного капитала должен быть не менее чем десять тысяч рублей.

Анализ соответствия размера уставного капитала Компании требованиям законодательства представлен ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Минимальный размер уставного капитала, установленный законодательством	10	10	10
Уставный капитал Компании	102 000	102 000	102 000

Примечание 16. Выручка

Выручка от деятельности, связанной с доверительным управлением составила:

Период	(в тысячах российских рублей)
за 2020 г.	50 063
за 2019 г.	61 933

Примечание 17. Доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистая прибыль/убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убытки, представлены следующим образом:

(в тысячах российских рублей)	2020 г.	2019 г.
Реализованная прибыль или убыток по торговым операциям с производными фин. инструментами, в т.ч. по:	146	54 940
корпоративным облигациям, котируемым	7 676	46 728
котируемым акциям	(80)	(376)
валютным свопам коротким	(7 450)	8 588
Курсовые разницы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 219	(5 593)
Итого чистая прибыль или убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убытки	7 365	49 347

Примечание 18. Доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости

(в тысячах российских рублей)	2020 г.	2019 г.
Переоценка облигаций по амортизированной стоимости	(3 379)	(1 100)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по статье дебиторская задолженность	-	-
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам (облигациям), оцениваемым по амортизированной стоимости	(110)	(1 706)
Прочее	-	-
Итого доходы (расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	(3 489)	(2 806)

Примечание 19. Финансовые доходы

(в тысячах российских рублей)	2020г.	2019г.
Проценты на остаток на брокерском счете	-	1 692
Накопленный купонный доход по облигациям котируемым (финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости)	55 346	20 112
Проценты по долгосрочной дебиторской задолженности	4 494	1 725
Проценты по векселям, приобретенным и займам выданным	-	-
Проценты по РЕПО	84	16 082
Итого финансовые доходы	59 924	39 611

Примечание 20. Финансовые расходы

(в тысячах российских рублей)	2020 г.	2019г.
Проценты, уплаченные по РЕПО	(12)	(94)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(1 273)	(369)
Итого финансовые расходы	(1 285)	(463)

Примечание 21. Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 г.	2019 г.
Оказание консультационных услуг	1 500	1 500
Прочие операционные доходы	5 233	893
Итого	6 733	2 393

В 2019 году в составе прочих операционных доходов отражена продажа автомобиля в размере 700 тыс. рублей.

Примечание 22. Курсовые разницы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 г.	2019 г.
Остатков на валютном счете (в т.ч. брокерском счете)	1 253	(680)
Финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, номинированных в валюте - котируемых еврооблигаций	-	-
Сделок РЕПО	-	-
Прочие	69	158
Итого курсовые разницы	1 322	(521)

Примечание 23. Себестоимость

В составе себестоимости отражаются расходы, непосредственно связанных с осуществлением обычных видов деятельности:

- деятельность по управлению ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами;
- деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами;
- деятельность по доверительному управлению активами негосударственных пенсионных фондов;
- деятельность по доверительному управлению накопительной частью пенсионных накоплений пенсионного фонда РФ;
- деятельность по доверительному управлению страховыми резервами страховых компаний
- деятельность по оказанию консультационных услуг.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов (ДУ)	(3 636)	-
Комиссии брокера, биржи	(434)	(714)
Заработная плата	(7 444)	(4 814)
Расходы на услуги депозитария	(460)	(2 829)
Расходы на услуги регистратора	0	(1 743)
Государственная пошлина по объектам ЗПИФ	(139)	(481)
Командировочные расходы	(570)	(411)
Прочие расходы, связанные с объектами ДУ	(830)	(3 249)
Итого	(13 513)	(14 241)

Примечание 24. Административные и общие накладные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 г.	2019 г.
Заработная плата	(44 680)	(41 427)
Расходы на рекламу	(432)	(135)
Аренда операционная	(866)	(7 080)
Прочие расходы	(9 338)	(10 348)
Сопровождение ПП 1С	(1 385)	(1 950)
Амортизация активов в форме права пользования	(5 179)	(1 295)
Расходы на транспорт	(732)	(958)
Консультационные	(1 892)	(243)
Расходы на связь	(785)	(399)
Амортизация	(726)	(467)
Представительские расходы	(0)	(3)
Итого административные и общие накладные расходы	(66 015)	(64 305)

В составе прочих расходов в 2019 г. отражены благотворительные выплаты в Фонд развития «Будущее поколение» в размере 5 000 тыс. рублей.

Примечание 25. Прочие операционные расходы

В составе прочих операционных расходов отражены услуги кредитных операций и прочие комиссионные расходы в сумме 1 973 тыс. рублей за 2019 г.

Примечание 26. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Учредители		Совет директоров		Прочие связанные стороны	
	на 31 декабря 2020 г.	на 31 декабря 2019 г.	на 31 декабря 2020 г.	на 31 декабря 2019 г.	на 31 декабря 2020 г.	на 31 декабря 2019 г.
Остаток на расчетном счете	2 297	879	-	-	-	-
Депозиты размещенные	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	38	10

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Учредители		Совет директоров		Прочие связанные стороны	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Проценты от размещения	-	-	-	-	-	-
Оказание услуг	-	-	-	-	-	-
Проценты за отсрочку платежа	-	-	-	-	-	-

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении основному руководству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 г.	2019 г.
Краткосрочные выплаты всего	5 218	4 591
Долгосрочные выплаты всего	-	-

В 2020 г., 2019 г. были также произведены выплаты совету директоров в размере 9 000 тыс. рублей.

Примечание 27. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

27.1 Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения. В основном, кредитный риск связан с потерями при объявлении контрагентом дефолта, недобросовестном исполнении им своих обязательств и при понижении его кредитного рейтинга.

Основным источником кредитного риска для Компании выступают: денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты, дебиторская задолженность, инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Максимальный уровень кредитного риска, выражается в основном в полной балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Компания:

- осуществляет анализ кредитного риска контрагентов (клиентов);
- осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Компания осуществляет открытие банковских счетов, в том числе специальных брокерских счетов, специальных депозитарных счетов, счетов, на которых обособливаются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные (междепозитарные) счета;
- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска контрагента (клиентов);
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Компанией самостоятельно в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств.

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

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

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

Существенный эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9 в отношении финансовой отчетности Компании отсутствует. В первую очередь, это связано с краткосрочным характером финансовых активов, а также тем, что стоимость чистых активов клиентов, находящихся под управлением, как правило, значительно превышает величину их дебиторской задолженности по вознаграждению за управление.

Информация о максимальной концентрации кредитного риска в виде балансовой стоимости соответствующих активов представлена ниже:

	На 31 декабря 2020г.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Денежные средства, в т.ч.	7 934	9 980	657 051
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	2 303	879	707
Денежные эквиваленты (средства на брокерском счете)	5 631	9 101	656 344
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	261 028	242 691	236 237
Дебиторская задолженность по основной деятельности	56 137	102 278	53 044
Итого активы, подверженные кредитному риску	333 033	354 949	289 281

Активы, подверженные кредитному риску, не имеют обеспечения и не застрахованы. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Компания не имеет формализованной политики по управлению кредитным риском. Компания проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам погашения платежей и другую информацию по кредитному риску.

Для анализа кредитных рисков по эмитентам и банкам принимаются рейтинговые оценки российских рейтинговых агентств таких как Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других, а также оценки международного рейтингового агентства Moody's, Standard & Poor's. Классификация финансовых активов Компании, подверженных кредитному риску, в соответствии с кредитным рейтингом банков/эмитентом представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2020 г.

(в тысячах российских рублей)	Сумма	Рейтинг (Moody's) B1	Рейтинг (S&P)BBB+	НРА ruA-	без рейтинга
Денежные средства, в т.ч.	7 934	-	-	-	-
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	2 303	2 303	-	-	-
Денежные эквиваленты (средства на брокерском счете)	5 631	3	-	-	5 628
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	56 137	-	-	-	56 137

По состоянию на 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)	Сумма	Рейтинг (Moody's) B1	Рейтинг (S&P)BBB+	НРА ruA-	без рейтинга
Денежные средства, в т.ч.	9 980	-	-	-	-
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	879	879	-	-	-
Денежные эквиваленты (средства на брокерском счете)	9 101	3 967	5 134	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	102 278	-	-	-	102 278

По состоянию на 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)	Сумма	Рейтинг (Moody's) B1	Рейтинг (S&P) BBB+	НРА ruA-	без рейтинга
Денежные средства, в т.ч.	657 051	-	-	-	-
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	707	623	-	-	84
Денежные эквиваленты (средства на брокерском счете)	656 344	649 687	6 657	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	53 044	-	-	-	53 044

27.2 Рыночный риск.

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Компания подвержена воздействию рыночных рисков, а именно, риску изменения процентных ставок. Компания не имеет формализованной политики по управлению рыночными рисками. Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

27.2.1 Валютный риск.

Валютный риск связан с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженными в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2020 г., 2019 г. и 2018 г. в состав финансовых активов Компании, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, входили еврооблигации, номинированные в долларах. Валютный риск оценивается с использованием анализа чувствительности. В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Компании до налогообложения, связанного с активами Компании выраженного в иностранной валюте, при росте/(снижении) рубля по отношению к доллару.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Начисленный купонный доход	Итого
На 31 декабря 2020г.				
Сумма, подверженная валютному риску, тыс. долл.	495	-	27	522
Сумма, тыс. руб. по курсу на отчетную дату	36 604	-	1 973	38 577
Изменение курса валюты	6,23%	6,23%	6,23%	6,23%
Влияние на прибыль / убыток до налогообложения (в тысячах российских рублей)	2 282	-	123	2 405
На 31 декабря 2019 г.				
Сумма, подверженная валютному риску, тыс. долл.	684	-	508	1 193
Сумма, тыс. руб. по курсу на отчетную дату	42 358	-	32 904	75 262
Изменение курса валюты	24%	24%	24%	24%
Влияние на прибыль / убыток до налогообложения (в тысячах российских рублей)	10 283	-	7 988	18 271
На 31 декабря 2018 г.				
Сумма, подверженная валютному риску, тыс. долл.	785	-	300	1 085
Сумма, тыс. руб. по курсу на отчетную дату	54 557	-	18 797	73 355
Изменение курса валюты	5,15%	5,15%	5,15%	5,15%
Влияние на прибыль / убыток до налогообложения (в тысячах российских рублей)	2 810	-	1 073	3 883

27.2.2 Риск изменения процентной ставки.

Активы и пассивы Компании представлены инструментами с фиксированными процентными ставками. Компания проводит периодический анализ текущих процентных ставок. Колебания процентных ставок могут оказывать влияние, главным образом, на финансовый результат от размещения депозитов и займов выданных.

27.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компании не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и других высоколиквидных активов.

Компания может ограничить технический риск ликвидности, удерживая в любой момент времени максимально возможную сумму высоколиквидных активов, однако, их избыток ведет к снижению доходности операций. Для снижения подверженности риску ликвидности в Компании проводится анализ структуры платежей для планирования объема ликвидных средств. Компания стремится поддерживать диверсифицированный портфель высоколиквидных активов в целях оперативного реагирования на непредвиденные требования в отношении ликвидности. Компания не имеет формализованной политики по управлению риском ликвидности.

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	без срока	до 1 года	1-3 года	4-5 лет	св. 5 лет
Финансовые активы:					
Денежные средства	7 934	-	-	-	-
Средства на депозитах	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	650 791	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	59 117	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	34 520	21 617	-	-
Итого	7 934	93 637	672 408	-	-
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	149	-	-	-
Прочие обязательства	-	5 208	-	-	-
Обязательства по правам аренды	-	5 880	5 260	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	59 101	-	-	-
Итого	-	70 338	5 260	-	-

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	без срока	до 1 года	1-3 года	4-5 лет	св. 5 лет
Финансовые активы:					
Денежные средства	9 980	-	-	-	-
Средства на депозитах	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	653 930	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	49 702	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	29 571	74 432	-	-
Итого	9 980	79 273	728 362	-	-
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	69 271	-	-	-
Прочие обязательства	-	7 643	-	-	-
Обязательства по правам аренды	-	4 853	11 053	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	49 646	-	-	-
Итого	-	131 413	11 053	-	-

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	без срока	до 1 года	1-3 года	4-5 лет	св. 5 лет
Финансовые активы:					
Денежные средства	657 051	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	38 449	15 446	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	55 674	-	-	-
Итого	657 051	94 123	15 446	-	-
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	-	70 199	-	-	-
Прочие обязательства	-	3 564	-	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	55 576	-	-	-
Итого	-	129 339	-	-	-

Примечание 28. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменян актив или исполнено обязательство при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которую Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из публикуемых данных активного рынка (при их наличии) и надлежащих методов оценки. Методы оценки включают факторы, которые учитывались бы участниками рынка при установлении цены, и соответствует общепринятой экономической методологии ценообразования финансовых инструментов.

Справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов, а также финансовых активов категории «займы и дебиторская задолженность» приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Ценовые котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана по рыночным котировкам, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.

- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.

- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов Компании, оцениваемых по справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	без уровня
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
на 31 декабря 2020 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
котируемые акции	-	-	-	-
котируемые облигации ("Рыночная цена", рассчитанная "ФБ ММВБ", основной рынок"	-	224 911	-	-
облигации и еврооблигации Bloomberg generic mid/last	-	37 213	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
облигации Bloomberg generic mid/last	-	650 791	-	-
на 31 декабря 2019 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
котируемые акции	229	-	-	-
котируемые облигации ("Рыночная цена", рассчитанная "ФБ ММВБ", основной рынок"	-	199 340	-	-
облигации и еврооблигации Bloomberg generic mid/last	-	43 122	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
облигации Bloomberg generic mid/last	-	653 930	-	-
на 31 декабря 2018 г.				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
котируемые облигации ("Рыночная цена", рассчитанная "ФБ ММВБ", основной рынок"	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019, и 2018 гг. Компания проводила анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, используя следующие модели оценки:

(в тысячах российских рублей)	Уровни иерархии справедливой стоимости	Балансовая стоимость 31 декабря			Справедливая стоимость 31 декабря		
		2020 год	2019 год	2018 год	2020 год	2019 год	2018 год
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	Уровень 2	7 934	9 980	657 051	7 934	9 980	657 051
Дебиторская задолженность по основной деятельности	Уровень 3	19 617	78 644	49 616	19 617	78 644	49 616
Прочая дебиторская задолженность	Уровень 3	36 520	23 634	11 030	36 520	23 634	11 030
Предоплаты и прочие оборотные активы	Уровень 3	17 750	24 593	38 417	17 750	24 593	38 417
Финансовые обязательства							
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	Уровень 3	149	69 271	70 199	149	69 271	70 199
Обязательства по правам аренды	Уровень 3	11 140	15 907	-	11 359	16 109	-
Начисленные расходы и резервы	Уровень 3	5 208	7 643	3 564	5 208	7 643	3 564

Примечание 29. Управление капиталом

Размер собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. должен составлять не менее 20 млн. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 млрд. руб., но суммарно не более 80 млн. руб. в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 г. № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».

В таблице ниже приводятся размер собственных средств применительно к Компании:

	на 31 декабря 2020 г.	на 31 декабря 2019 г.
Величина собственных средства	255 910	153 853
Минимальный размер собственных средств	29 892	31 916

В течение 2020 и 2019 годов размер собственных средств Компании соответствовал законодательно установленному уровню.

Примечание 30. События после отчетной даты

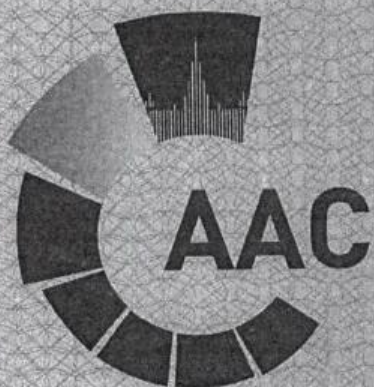
В период после окончания финансового года до даты утверждения настоящей финансовой отчетности у Компании отсутствовали существенные события после отчетной даты, которые оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

29 апреля 2021 года зарегистрированы изменения в структуре участников Компании.

Наименование участника	Доля владения на 29 апреля 2021 г.
ООО «Инвестнефтехим»	60%
АКБ «АК БАРС» (ПАО)»	20%
ООО «Кварц»	10%
АО «Компания «Юл»	10%

По оценке руководства Компании данное изменение не окажет существенного влияния на деятельность Компании, а также на показатели настоящей финансовой отчетности.

Руководство Компании принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании в условиях нестабильной экономической среды. Руководство Компании пришло к выводу, что Компания вплоть до момента выпуска данной финансовой отчетности способно продолжать непрерывно свою деятельность.



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АУДИТОРОВ
АССОЦИАЦИЯ «СОДРУЖЕСТВО»

член Международной Федерации Бухгалтеров (IFAC)



СВИДЕТЕЛЬСТВО

О членстве № 17662

аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью
"Аудиторско-консалтинговая компания "Кроу
Аудэкс"

является членом Саморегулируемой организации
аудиторов Ассоциации «Содружество» в
соответствии с решением Правления СРО ААС от
11 февраля 2020 года (протокол № 433) и
включена в реестр аудиторов и аудиторских
организаций СРО ААС 11 февраля 2020 года
за основным регистрационным номером записи –

12006043740

Генеральный директор СРО ААС



О.А. Носова