

**Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания «Красные Ворота»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Оглавление

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях собственного капитала	7
1. Общие сведения	8
2. Принципы подготовки отчетности	8
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	9
4. Новые стандарты и интерпретации	10
5. Основные принципы учетной политики	13
6. Нематериальные активы	27
7. Основные средства	28
8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	29
9. Дебиторская задолженность	29
10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	30
11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	30
12. Денежные средства и их эквиваленты	31
13. Прочие оборотные активы	31
14. Кредиторская задолженность	31
15. Резервы и начисленные краткосрочные обязательства	32
16. Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал	32
17. Прочие доходы	32
18. Финансовые доходы	33
19. Финансовые расходы	33
20. Расходы по налогу на прибыль	34
21. Капитал	36
22. Распределяемая прибыль	36
23. Операции со связанными сторонами	37
24. Финансовые инструменты и управление рисками	37
25. Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью	44
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
27. Управление капиталом	47
28. Условные обязательства и прочие риски	47
29. События после отчетной даты	50

Отчет о финансовом положении

тыс. руб.

	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	6	351	459
Основные средства	7	9	36
Отложенные налоговые активы	20	188	166
Итого внеоборотных активов		548	661
Оборотные активы			
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	8	19 024	21 200
Дебиторская задолженность	9	809	13 154
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	10	11 037	24 080
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	38 583	-
Денежные средства и их эквиваленты	12	21 219	41 078
Прочие оборотные активы	13	705	389
Итого оборотных активов		91 377	99 901
Итого активов		91 925	100 562
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	21	100	100
Взнос в имущество	21	198 000	198 000
Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход	22	(107 231)	(99 714)
Итого собственный капитал акционеров Общества		90 869	98 386
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	106	75
Задолженность по текущему налогу на прибыль		1	1 377
Резервы и начисленные краткосрочные обязательства	15	949	724
Итого краткосрочных обязательств		1 056	2 176
Итого обязательств		1 056	2 176
Итого собственного капитала и обязательств		91 925	100 562

Финансовая отчетность была утверждена руководством 20 апреля 2021 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»

Филатов Р.Н.



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. руб.	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка			
Вознаграждение от фондов под управлением		9 600	9 600
Операционные расходы			
Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал	16	(4 347)	(4 400)
Краткосрочная аренда и коммунальные расходы		(3 113)	(2 105)
Профессиональные и консультационные услуги		(1 381)	(839)
Аудиторские и бухгалтерские услуги		(1 080)	(851)
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем		(585)	(572)
Госпошлины и налоги (кроме налога на прибыль)		(377)	(163)
Услуги банков и комиссии		(716)	(95)
Прочие		(1 682)	(440)
Итого операционных расходов		(13 281)	(9 465)
Прочие доходы	17	3 274	2 320
Операционная прибыль (убыток)		(407)	2 455
Финансовые доходы	18	11 635	10 280
Финансовые расходы	19	(18 765)	(7 340)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(7 537)	5 395
Налог на прибыль	20	21	(7 741)
Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)		(7 516)	(2 346)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 20 апреля 2021 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»

Филатов Р.Н.



Отчет о движении денежных средств

тыс. руб.

Прим.

2020 год

2019 год

Движение денежных средств от операционной деятельности

Прибыль до налогообложения

(7 537)

5 395

Корректировки:

Амортизация основных средств

27

27

Амортизация нематериальных активов

170

191

Изменения в резервах предстоящих расходов и платежей

225

148

Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков

-

795

(Прибыли)/убытки от продажи/выбытия внеоборотных активов

(1 774)

(2 320)

Финансовые расходы

18 765

7 340

Финансовые доходы

(11 635)

(10 280)

Курсовые разницы

-

-

Прочее

-

(261)

Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале

(1 759)

1 035

Изменения оборотного капитала:

(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности

12 345

(13 441)

(Увеличение)/уменьшение запасов

-

-

(Увеличение)/уменьшение прочих активов

(316)

(62)

Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности

31

75

Денежные средства, полученные от операционной деятельности

10 301

(12 393)

Проценты полученные

7 962

4 318

Налог на прибыль уплаченный

(1 376)

(1 476)

-

-

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности

16 887

(9 550)

Движение денежных средств от инвестиционной деятельности

Выплаты по приобретению основных средств

-

-

Выплаты по приобретению нематериальных активов

(62)

-

Выплаты по поступлениям внеоборотных активов, предназначенных для продажи

-

-

Поступления от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи

5 750

4 050

Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности

5 688

4 050

Отчет об изменениях собственного капитала

	Уставный капитал	Взнос в имущество	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
Остаток на 01 января 2019 года	100	198 000	(102 515)	95 585
Вклад в уставный капитал	-	-	-	-
Взнос в имущество Общества	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	2 801	2 801
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	2 801	2 801
Операции с собственниками компании				
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	100	198 000	(99 714)	98 386
Остаток на 01 января 2020 года	100	198 000	(99 714)	98 386
Вклад в уставный капитал	-	-	-	-
Взнос в имущество Общества	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	(7 516)	(7 516)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	(7 516)	(7 516)
Операции с собственниками компании				
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	100	198 000	(107 230)	90 869

Финансовая отчетность была утверждена руководством 20 апреля 2021 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор

ООО Управляющая Компания «Красные Ворота»

Филатов Р.Н.



1. Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Красные Ворота» (далее Общество) зарегистрировано на территории Российской Федерации в октябре 2014 года.

Основным видом деятельности Общества является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами. Также Общество осуществляет деятельность по управлению собственными ценными бумагами.

В 2019 – 2020 годах Общество управляло активами закрытого паевого ипотечного фонда «Ипотека Инвест».

Деятельность Общества, согласно законодательству Российской Федерации, подлежит обязательному лицензированию. Обществом получена лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Общество в 2020 году соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

Численность сотрудников Общества на 31 декабря 2020 года составляла 12 человек (на 31 декабря 2019 года - 12 человек).

Место нахождения Общества: 129226, Москва г, ул. Докукина дом № 16, строение 1,эт.4, пом.1, к.66-75.

Доля в капитале Общества принадлежит гражданину Российской Федерации Суркову Алексею Александровичу (100 %).

2. Принципы подготовки отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой Общества является рубль (руб.).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Основа составления отчетности

Общество обязано вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее РПБУ), настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ с учетом корректировок и переклассификаций статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением случаев, когда указано иное.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

В процессе применения положений учетной политики Общества руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются, исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Неопределенность оценок

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Налогообложение

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль.

Поскольку Общество оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условное обязательство под возможные последствия налоговых проверок, проводимого налоговыми органами не признавалось.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива анализируются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, это может оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Общества.

Определение срока аренды.

Общество арендует офисные помещения у третьего лица. Договор аренды носит краткосрочный характер и заключается на срок менее одного года. Обществу, как арендатору, предоставляется преимущественное право заключение договора аренды на новый срок (опцион на продление аренды). Договор также предусматривает права арендатора и арендодателя на досрочное расторжение договора с предварительным уведомлением другой стороны договора.

Проведя анализ все уместных фактов и обстоятельств, включая общее ухудшение экономической ситуации, руководство Общества пришло к заключению, что Общество не имеет достаточной уверенности в исполнении опциона на продление аренды сверх срока, установленного договором аренды, заключенным в 2020 году с новым арендодателем и классифицировало договор аренды 2020 года, как краткосрочный.

Допущение о непрерывности деятельности

При подготовке финансовой отчетности руководство Общество оценивает способность организации продолжать свою деятельность. Исходя из имеющегося опыта, Общество использует свое суждение при выражении мнения о непрерывности деятельности, в т. ч. анализирует способность Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

4. Новые стандарты и интерпретации

Применение новых стандартов МСФО

Следующие новые поправки к стандартам были введены в действие и применены Обществом в 2020 году:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка действует перспективно в отношении отражения операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые имеют место после даты ее первого применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки».

Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 вводят новое определение существенности.

Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, были введены новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» под названием «COVID-19: концессии в отношении договоров аренды». Поправка в МСФО (IFRS) 16 позволяет арендаторам не считать непосредственно связанные с COVID-19 концессии договоров аренды модификациями договора.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам).

Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Отнесение обязательств к категории краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). В этих поправках с ограниченной сферой применения разъясняется, что обязательства относятся к категории краткосрочных или долгосрочных в зависимости от наличия прав на конец отчетного периода. Обязательства считаются долгосрочными, если на конец отчетного периода у организации имеется реальное право на отсрочку их урегулирования как минимум на двенадцать месяцев. Безусловность такого права теперь не является обязательным требованием. Ожидания руководства относительно того, будет ли впоследствии осуществлено право на отсрочку урегулирования, не влияет на классификацию обязательств. Право на отсрочку существует только в том случае, если организация соблюдает применимые условия на конец отчетного периода. Обязательство относится к категории краткосрочных, если на отчетную дату или до нее было нарушено какое-либо условие, даже если по окончании отчетного периода от кредитора поступил отказ от требования его соблюдения. С другой стороны, кредит считается долгосрочным, если обязательное условие по такому кредиту нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки включают разъяснение требований к классификации задолженности, которую компания может урегулировать путем ее конвертации в собственный капитал. «Урегулирование» определяется как погашение обязательства денежными средствами, иными ресурсами, представляющими собой экономические выгоды, или собственными долевыми инструментами организации. Имеется исключение для конвертируемых инструментов, которые могут конвертироваться в собственный капитал, но только в отношении тех инструментов, по которым вариант конвертации классифицируется как долевым инструментом в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

В настоящее время Общество изучает положения этих стандартов и поправок, их влияние на финансовую отчетность Общества и сроки их применения.

5. Основные принципы учетной политики

а) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Обществе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Компьютеры и офисное оборудование 3-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

б) Нематериальные активы**(i) Признание и оценка**

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. В фактическую стоимость включается цена покупки нематериального актива и все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива и относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта нематериальных активов определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибылей и убытков за период по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для

определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Неопределенный срок
Программное обеспечение	2—5 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

е) Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Общества. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов — восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Общество определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее — ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива,

приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

d) Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с сбытием.

e) Авансы и предоплаты

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Общество получает контроль над активом и велика вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

f) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости.

Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

g) Финансовые активы

Общество признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как

правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Общество должно классифицировать финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании Общество может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Все производные инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Общество оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

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

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

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть выданные займы, дебиторская задолженность, облигации третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

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

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В частности, к этой категории могут быть отнесены акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

Дивиденды и проценты к получению отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка. При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

Компонент финансовых доходов в виде начисления процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

h) Финансовые обязательства

Общество признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая производные финансовые инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- договоров финансовой гарантии. После первоначального признания договоры финансовой гарантии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под убытки и первоначально признанной суммы за вычетом общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

При первоначальном признании финансового обязательства организация может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это разрешено МСФО 9 или обеспечивает представление более уместной информации в результате того, что это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

Показатели предыдущего периода соответствуют принципам раскрытия текущего периода.

і) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество должно признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения. Требования МСФО 9, касающиеся обесценения, не применяются к долевым инструментам вне зависимости от категории, в которую они определены, и к инструментам, определенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в состав прибыли или убытка за период.

Будущие кредитные убытки по контрагентам, с которыми Общество осуществляет операции с существенным оборотом денежных средств (в т.ч. банкам, брокерским агентствам) определяются с учетом публичного кредитного рейтинга контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок на основании исторической вероятности дефолта по соответствующим группам дебиторской задолженности Общества.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не должен уменьшать балансовую стоимость финансового актива в Балансе, а должен признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Дебиторская задолженность и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у должника (эмитента долговых ценных бумаг) нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Общество может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

і) Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются в составе заемных средств.

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Обществу доходность кредитора, отражаются в составе финансовых активов Общества. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьей стороной. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении в составе обязательств.

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Общество относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

к) Производные финансовые инструменты.

Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты».

л) Операции в иностранной валюте.

Операции, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при расчетах в иностранной валюте или при отражении валютных статей баланса по курсу, отличному от того, по которому они были первоначально учтены в отчетном периоде или в предыдущей консолидированной отчетности, учитываются как «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты» в периоде возникновения. Курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе свернуто в соответствии с тем, положительными или отрицательными они являются.

По состоянию на 31 декабря 2019 года курс для перевода сальдо в иностранной валюте (в российских рублях за одну единицу иностранной валюты) использовался курс, установленный Центральным банком Российской Федерации: Доллар США 61,9057

м) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

п) Признание выручки и операционных затрат

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено.

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка Общества включает:

Выручка от оказания услуг по управлению активами ЗПИФов.

о) Процентные доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Доход в виде процента по мере возникновения учитывается в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые непосредственно не имеют отношения к приобретению или производству квалифицированного актива, признаются в составе прибылей и убытков за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

р) Резервы

Резервы признаются, когда у Общества существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

q) Расходы на оплату труда и социальные выплаты

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Общество не имеет пенсионных планов и не уплачивает взносов на счет пенсионных планов, за исключением обязательных взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Общества по такому пенсионному плану определяются исходя из объема

взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(i) Резерв на оплату отпусков

Ежегодно на каждую отчетную дату (на конец отчетного года) Общество создает резервы предстоящих расходов на оплату отпусков работников и страховых взносов на них. Для расчета оценочного обязательства на оплату отпусков используется следующий порядок:

Оценочное обязательство определяется на последнее число каждого месяца. Сумма оценочного обязательства рассчитывается, как сумма начисленной зарплаты и начисленных взносов на обязательное страхование, умноженную на ставку 8,7 % (приблизительно ежемесячный процент отчислений).

В случае превышения расходов на выплату отпускных, включая сумму страховых взносов, над суммой резерва разница относится на затраты в общем порядке. В случае избыточности суммы начисленного резерва над суммой расходов на отпуск неиспользованная сумма резерва относится в резерв, формируемый в периоде, следующем за отчетным.

г) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Основная деятельность Общества по управлению (доверительному управлению) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами освобождена от налога на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к иной деятельности и прочим доходам, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям и заказчикам. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих периодах, отражается в отдельной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

с) Налог на прибыль

Налог на прибыль для целей настоящей финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибылей или убытков Общества, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль — это сумма, которая будет перечислена налоговым органам или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от

операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыли или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только на уровне Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция Общества оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

т) Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Обществом при урегулировании просроченных платежей. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Общества в отношении возмещения стоимости этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

и) Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как долгосрочные, так и краткосрочные активы, отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев:

- (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии;
- (б) руководство Общества преступило к поиску покупателя;
- (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости;
- (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и
- (д) не ожидается изменения намерений продажи или отказ от продажи.

В случае если продажа активов, например, недвижимости, требует сложных и длительных юридических процедур, то срок продажи может превышать период в 1 год.

Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода. Предназначенные для продажи долгосрочные активы и выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, реклассифицируются и отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении.

v) Активы в управлении

Общество управляет активами паевых инвестиционных фондов. Активы фондов не являются собственностью Общества, поэтому они не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в отчете о прибылях и убытках в составе выручки (выручка от оказания услуг по управлению активами).

w) Учет договоров операционной аренды, в которых Общество выступает арендатором, с 1 января 2019 года.

Общество арендует офисные помещения по договорам, срок которых не превышает 12 месяцев. В случае наличия в договоре опциона на продление аренды и достаточной уверенности в использовании опциона, договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы», в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Амортизация основных средств» в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по расчетам по основному долгу по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от финансовой деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона, и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;
- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

При определении срока аренды руководство Общества 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).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

6. Нематериальные активы

<i>тыс. руб.</i>	<u>Лицензии</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Всего</u>
<i>Стоимость приобретения</i>			
На 01 января 2019	298	769	1 067
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2019	298	769	1 067
На 01 января 2020	298	769	1 067
Поступление	-	62	62
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2020	298	831	1 129
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2019	(3)	(414)	(417)
Начислено за период	(3)	(188)	(191)
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2019	(6)	(602)	(608)
На 01 января 2020	(6)	(602)	(608)
Начислено за период	-	(170)	(170)
Выбытие	-	-	-
Обесценение	-	-	-
На 31 декабря 2020	(6)	(772)	(778)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2019	295	355	650
На 31 декабря 2019	292	167	459
На 31 декабря 2020	292	59	351

Стоимость нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, на которые не начислялась амортизация, на 31 декабря 2020 года — 292 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года — 292 тыс. руб.)

Амортизация отнесена на операционные расходы:

— в 2020 — 170 тыс. руб.

— в 2019 — 191 тыс. руб.

7. Основные средства

<i>тыс. руб.</i>	<u>Компьютеры и офисное оборудование</u>	<u>Всего</u>
<i>Стоимость приобретения</i>		
На 01 января 2019	81	81
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
На 31 декабря 2019	81	81
На 01 января 2020	81	81
Поступление	-	-
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
На 31 декабря 2020	81	81
<i>Накопленная амортизация</i>		
На 01 января 2019	(18)	(18)
Начислено за период	(27)	(27)
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
На 31 декабря 2019	(45)	(45)
На 01 января 2020	(45)	(45)
Начислено за период	(27)	(27)
Выбытие	-	-
Обесценение	-	-
На 31 декабря 2020	(72)	(72)
<i>Балансовая стоимость</i>		
На 01 января 2019	63	63
На 31 декабря 2019	36	36
На 31 декабря 2020	9	9

Амортизация отнесена на операционные расходы:

— в 2020 — 27 тыс. руб.

— в 2019 — 27 тыс. руб.

8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Квартиры	19 024	21 200
Итого Запасов	19 024	21 200

Квартиры первоначально поступили Обществу как обеспечение, полученное в собственность за неплательщиками. Справедливая стоимость при первоначальном признании определена с использованием ценовых котировок, предоставленных третьими лицами.

В последствие, исходя из намерений Общества в отношении возмещения стоимости этих активов, были классифицированы в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи, оценены и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов (Примечание 5).

9. Дебиторская задолженность

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Дебиторская задолженность по услугам управления активами фондов	800	800
Расчеты с брокерами	9	-
Расчеты с Московской биржей	-	3 635
Требования по операциям репо	-	8 732
Задолженность по процентам	24 905	24 905
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с брокерами	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с МВБ	-	(4)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по в отношении требований по операциям Репо	-	(9)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(24 905)	(24 905)
Итого Дебиторской задолженности (краткосрочной)	809	13 154

Анализ сроков возникновения, движение резервов, справедливая стоимость финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 24.

10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков в обязательном порядке</i>		
Облигации Минфина	3 042	-
Векселя банков	7 995	-
Корпоративные облигации	-	4 969
Права требования	-	3 739
Акции корпораций	-	15 372
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	11 037	24 080

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 23.

11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Сделки обратного репо с некредитными организациями	33 185	-
Прочие размещенные средства	5 652	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по сделкам обратного репо с некредитными организациями	(33)	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочим размещенным средствам	(220)	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 583	-

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 24.

12. Денежные средства и их эквиваленты*тыс. руб.*

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Денежные средства на банковских счетах (рубли)	242	19 119
Денежные эквиваленты - депозиты на срок менее 3х месяцев (рубли)	21 000	22 000
Проценты начисленные по депозитам	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	(3)	(19)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(20)	(22)
Итого Денежные средства и их эквиваленты	21 219	41 078

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, процентных ставках, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 24.

13. Прочие оборотные активы*тыс. руб.*

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Авансы выданные поставщикам	612	281
Программное обеспечение, приобретенное на срок менее 1 года	49	55
Предоплаченные налоги (кроме налога на прибыль)	13	7
Прочие	29	48
Итого Прочие оборотные активы	704	391

14. Кредиторская задолженность*тыс. руб.*

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	39	9
Задолженность по расчетам с брокерами	-	26
Задолженность перед бюджетом по налогам (кроме налога на прибыль)	67	40
Итого Кредиторская задолженность (краткосрочная)	106	75

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, сроках погашения, изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью представлены в примечании 24.

15. Резервы и начисленные краткосрочные обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Задолженность по оплате труда	-	-
Резерв по оплате отпусков	949	724
Итого Резервы и прочие краткосрочные обязательства	949	724
Движение резерва по оплате отпусков:		
<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
По состоянию на 1 января 2019 года	724	565
Создано в течении отчетного периода	3 894	300
Использованный резерв	(3 669)	(141)
Восстановлена неиспользованная часть	-	-
По состоянию на 31 декабря 2019	949	724

16. Заработная плата, вознаграждения, социальные отчисления и прочие расходы на персонал

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Расходы на оплату труда	(3 232)	(2 722)
Платежи в пенсионный и социальные фонды	(854)	(884)
Резерв по отпускам сотрудников	(231)	(232)
Прочие	(30)	(562)
Итого Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	(4 347)	(4 400)

17. Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Доходы за вычетом расходов от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	1 774	2 320
Штрафы и пени начисленные	1 500	-
Прочие	-	-
Итого Прочие доходы	3 274	2 320

18. Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Процентные доходы:		
По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	2 137	1 250
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 362	2 886
Итого процентные доходы	8 499	4 137
Финансовые доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Доходы за вычетом расходов по операциям с облигациям Минфина	1 315	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с правами требования	-	5 239
Доходы за вычетом расходов по операциям с векселями	-	14
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	258	95
Финансовые доходы по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Доходы за вычетом расходов по операциям по прочему размещению средств	1 563	-
Уменьшение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	795
Итого Финансовые доходы	11 635	10 280

19. Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Процентные расходы	-	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с векселями банков	(165)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с операциям с акциями предприятий	(480)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с операциям с правами требования	(413)	-
Курсовые разницы от переоценки финансовых активов, деноминированных в иностранной валюте	(3 355)	(666)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(14 128)	(6 674)
Увеличение резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(223)	-
Итого финансовых расходов	(18 765)	(7 340)

20. Расходы по налогу на прибыль

<i>тыс. руб.</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Налог на прибыль за текущий период	(1)	(2 608)
Корректировки налога на прибыль, относящегося к прошлым периодам	-	-
Текущий налог на прибыль	(1)	(2 608)
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	22	(5 133)
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	22	(5 133)
Итого доходов/(расходов) по налогу на прибыль	21	(7 741)

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся:

<i>тыс. руб.</i>	<u>31 декабря 2020</u>	<u>31 декабря 2019</u>
Прибыль (убыток) до налогообложения	(7 535)	5 395
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	1 507	(1 080)
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(1 486)	(6 661)
	21	(7 741)

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

Отложенные налоговые активы

<i>тыс. руб.</i>	<u>31 декабря 2020</u>	<u>Движение за период</u>	<u>01 января 2020</u>
Дебиторская задолженность	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(28)	28
Резервы	190	45	145
Денежные средства	-	-	-
Всего отложенных налоговых активов	190	17	173
Отложенные налоговые обязательства	(2)	5	(7)
Отложенные налоговые активы (нетто)	188	22	166

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	Движение за период	01 января 2020
Основные средства	(2)	5	(7)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	-	-	-
Всего отложенных налоговых обязательств	(2)	5	(7)
Отложенные налоговые активы	(5)	7	23
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2019 года:

Отложенные налоговые активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019	Движение за период	01 января 2019
Дебиторская задолженность	-	(5 039)	5 039
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	28	28	-
Резервы	145	30	115
Денежные средства	-	(168)	168
Всего отложенных налоговых активов	173	(5 149)	5 322
Отложенные налоговые обязательства	(7)	16	(23)
Отложенные налоговые активы (нетто)	166	(5 133)	5 299

Отложенные налоговые обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019	Движение за период	01 января 2019
Основные средства	(7)	6	(13)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	-	10	(10)
Всего отложенных налоговых обязательств	(7)	16	(23)
Отложенные налоговые активы	7	(16)	23
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

21. Капитал

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
1 января 2020 года	100	198 000	198 100
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2020 года	100	198 000	198 100
На конец года, полностью внесенный	100	198 000	198 100

<i>тыс. руб.</i>	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал и Взнос в имущество
1 января 2019 года	100	198 000	198 100
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2019 года	100	198 000	198 100
На конец года, полностью внесенный	100	198 000	198 100

Зарегистрированный уставный капитал Общества составляет номинальную стоимость доли его единственного участника и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Общества оплачен в полном объеме деньгами.

Взносы в имущество Общества внесены единственным учредителем (акционером):

— в 2014 году:

- в виде передачи простых векселей банков на сумму 80 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 3 от 10 декабря 2014 года;

— в 2016 году:

- в виде передачи простых векселей банков на сумму 60 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 2 от 29 января 2016 года;
- в перечисления на банковский счет Общества денежных средств на сумму 21 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 3 от 29 января 2016 года;
- в виде передачи простых векселей банков на сумму 37 000 тыс. руб. на основании Решения учредителя № 5 от 4 октября 2016 года.

22. Распределяемая прибыль

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма нераспределенного убытка, отраженного в бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2020 года, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила (7 294) тыс. руб. (сумма нераспределенной прибыли на 31 декабря 2019 года — (20 897) тыс. руб.).

23. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с акционером

Операций с акционером Общества, включая объявление и оплату дивидендов, в 2020 и 2019 годах не было.

Вознаграждение управленческому персоналу

Вознаграждение управленческому персоналу за 2020 год составило 861 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 258 тыс. руб.

Вознаграждение управленческому персоналу за 2019 год составило 857 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 257 тыс. руб.

24. Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходе Общества к управлению капиталом.

Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Обществом на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам финансовых активов, представлен ниже:

Финансовые активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Оборотные активы		
Дебиторская задолженность:		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за управление активами	800	800
Расчеты с брокерами	9	-
Расчеты по претензиям с Внешпромбанком	-	-
Расчеты с Московской биржей	-	3 635
Требования по операциям репо	-	8 732
Прочая дебиторская задолженность	24 905	24 905
Финансовые активы:		
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	11 037	24 080
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 837	-
Денежные средства:		
Денежные средства на счетах в банках	242	19 119
Депозиты на срок менее 3-х месяцев	21 000	22 000
Итого максимальный кредитный риск	96 830	103 270

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета только в надежных банках и размещает свободные денежные средства в надежных ценных бумагах или в финансовых активах с обеспечением. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в права требования, векселя и ценные бумаги, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки результатов биржевых торгов и финансового состояния эмитентов ценных бумаг.

Сроки возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020г.:

<i>тыс. руб.</i>	Брутто	В том числе непросроченная	В том числе просроченная	Обесценение
В течении 1-30 дней	800	800	-	-
В течении 31-60 дней	-	-	-	-
В течении 61-90 дней	-	-	-	-
В течении 91-180 дней	-	-	-	-
В течении 181-360 дней	-	-	-	-
Более 360 дней	24 905	-	24 905	(24 905)
До востребования	9	-	-	-
	25 714	809	24 905	(24 905)

Сроки возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019г.:

тыс. руб

	Брутто	В том числе непросроченная	В том числе просроченная	Обесценение
В течении 1-30 дней	13 167	13 167	-	(13)
В течении 31-60 дней	-	-	-	-
В течении 61-90 дней	-	-	-	-
В течении 91-180 дней	-	-	-	-
В течении 181-360 дней	-	-	-	-
Более 360 дней	24 905	-	24 905	(24 905)
До востребования	-	-	-	-
	38 072	13 167	24 905	(24 918)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

тыс. руб.

	По состояни ю на 31 декабря 2020	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2020
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с МВБ	-	-	-	4	(4)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по в отношении требований по операциям Репо	-	-	-	9	(9)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с брокерами	-	-	-	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(24 905)	-	-	-	(24 905)
	(24 905)	-	-	13	(24 918)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности за период, закончившийся 31 декабря 2019 года:

тыс. руб.

	По состояни ю на 31 декабря 2019	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2019
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с МВБ	(4)	(4)	-	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по в отношении требований по операциям Репо	(9)	(9)	-	-	-
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам с брокерами	-	-	-	12	(12)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по прочей дебиторской задолженности	(24 905)	-	-	-	(24 905)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по расчетам по претензиям	-	-	83 824	-	(83 824)
	(24 918)	(13)	83 824	12	(108 741)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

тыс. руб.

	По состоянию на 31 декабря 2020	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2020
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	(3)	(1)	-	17	(19)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(20)	-	-	2	(22)
	(23)	(1)	-	19	(41)

Движение резервов ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам за период, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>тыс. руб.</i>	По состоянию на 31 декабря 2019	Создано в течение отчетного периода	Использовано в течении отчетного периода	Восстановлено в течение отчетного периода	По состоянию на 1 января 2019
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на банковских счетах (рубли)	(19)	-	-	796	(815)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам на депозитах (рубли)	(22)	-	-	-	(22)
	(41)	-	-	796	(837)

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020г.

<i>тыс. руб.</i>	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	Итого
Кредиторская задолженность	106	-	-	106
Задолженность по текущему налогу на прибыль	1			1
Резервы и начисленные краткосрочные обязательства	-	-	949	949
Итого	107	-	949	1 056

Сроки погашения финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019г.

<i>тыс. руб.</i>	0-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	Итого
Кредиторская задолженность	75	-	-	75
Задолженность по текущему налогу на прибыль	1 377			1 377
Резервы и начисленные краткосрочные обязательства	-	-	724	724
Итого	1 452	-	724	2 176

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное воздействие на прибыль Общества или стоимость, имеющих у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удержать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь доходности инвестиций.

Валютный риск

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, не имеет валютных счетов в банках и осуществляет расчеты только в российских рублях.

Валютный риск – это риск того, что колебания обменных курсов отрицательно повлияют на денежные потоки Общества. В результате такие колебания обменных курсов будут отражены в соответствующих статьях отчета о прибылях и убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета о финансовом положении и/или отчета о движении денежных средств. Общество подвержено валютному риску в отношении его финансовых активов и обязательств. Общество не имеет формализованных процедур для снижения его валютных рисков.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Общества не было активов, выраженных в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе активов Общества находились активы, выраженные в иностранной валюте – долларах США:

<i>тыс. руб.</i>	Рубль	Доллары США
Активы		
Дебиторская задолженность	12 367	212 772
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	4 969	69 266
	17 336	282 039

Таблица ниже демонстрирует при неизменных прочих переменных чувствительность прибыли до налогообложения Общества к возможным изменениям курсов валют:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019
Укрепление валюты (долл. США +15%)	2 743
Ослабление валюты (долл. США -15%)	(2 495)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки — это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Общества.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Общества с «плавающей» процентной ставкой.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>тыс. руб.</i>	Процентная Ставка	31 декабря 2020	Процентная Ставка	31 декабря 2019
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков				
Облигации Минфина	12,93%	3 042	-	-
Векселя банков	1,74%	7 995	-	-
Корпоративные облигации	-	-	5,29%	4 969
Финансовые активы, переоцениваемые по амортизированной стоимости				
Сделки обратного репо с некредитными организациями	0,21%-4,4%	33 185	-	-
Прочие размещенные средства	8,50%-18,00%	5 652	-	-
Денежные средства				
Депозиты со сроком менее 3-х месяцев	5,3%	22 000	5,3%	22 000

На конец отчетного и предыдущего периодов Общество не имело активов и обязательств с «плавающей» процентной ставкой и не было подвержено риску изменения процентной ставки.

25. Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

Изменения в активах и обязательствах, отнесенных учетной политикой к финансовой деятельности для целей составления Отчета о движении денежных средств за 2020 год

тыс. руб.	01 января 2020	Денежные потоки	Неденежные изменения				Прочее.	31 декабря 2020
			Поставка актива	Признание прибылей/ убытков	Изменение валютных курсов	Изменение справедли- вой стоимости		
Изменения в активах								
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	24 080	(4 906)	(2 762)	(1 059)	-	(14 128)	-	11 037
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(34 431)	2 842	1 563	-	-	(254)	38 583
Производные финансовые инструменты (валютные свопы)	-	(3 097)	-	258	(3 355)	-	-	-
Итого изменения в финансовых активах	24 080	(42 434)	80	762	(3 355)	(14 128)	(254)	49 620
Дебиторская задолженность по финансовым активам	12 367	12 380	-	-	-	-	13	-
Итого изменения в активах	36 447	(30 054)	80	762	(3 355)	(14 128)	(241)	49 620
Изменения в обязательствах								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого изменения в обязательствах	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	36 447	(30 054)	80	762	(3 355)	(14 128)	(241)	49 620

Изменения в активах и обязательствах, отнесенных учетной политикой к финансовой деятельности для целей составления Отчета о движении денежных средств за 2019 год

тыс. руб.	01	Денежные	Неденежные изменения					31
	января		Поставка актива	Признание прибылей/убытков	Изменение валютных курсов	Изменение справедливой стоимости	Прочее.	декабря
2019	потоки	2019						2019
Изменения в активах								
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	33 068	17 560	9 913	5 253	-	(6 675)-	81	24 080
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(2 497)			(2 497)			-
Производные финансовые инструменты (валютные свопы)	-	3 103	-	95	3 008	-		
Итого изменения в финансовых активах	33 068	18 165	9 913	5 348	511	(6 675)	81	24 080
Дебиторская задолженность по финансовым активам	-	(13 544)			(1 177)			12 367
Итого изменения в активах	33 068	4 622	9 913	5 348	(666)	(6 675)	81	36 447
Изменения в обязательствах								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого изменения в обязательствах	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	33 068	4 622	9 913	5 348	(666)	(6 675)	81	36 447

Согласно учетной политике Общества, проценты к получению и проценты к уплате для целей составления Отчета о движении денежных средств относятся к основной деятельности.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Общество использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

— Уровень 1: котированные (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;

— Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и

— Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

— справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;

— справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;

— справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием рыночных котировок. В том случае, когда такие котировки недоступны или не могут отражать рыночную ситуацию в условиях высокой волатильности рынка, справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, относящихся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости: денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, депозитов, кредитов и займов выданных, краткосрочной кредиторской задолженности и займов, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока до погашения этих инструментов.

В таблице ниже представлен анализ классов активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>тыс. руб.</i>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков				
Облигации Минфина	3 042	-	-	3 042
Векселя банков	7 995	-	-	7 995
Итого	11 037	-	-	11 037

В таблице ниже представлен анализ классов активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>тыс. руб.</i>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков				
Корпоративные облигации	4 969	-	-	4 969
Акции корпораций	15 372	-	-	15 372
Права требования	-	-	3 739	3 739
Итого	20 341	-	3 739	24 080

По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, у Общества не было.

27. Управление капиталом

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств Общества, как управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств Общества на 31 декабря 2020 года должен составлять не менее 20 млн руб. (на 31 декабря 2019 года не менее 20 млн руб.).

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам, размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2020 года 56 341 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года 54 314 тыс. руб.).

28. Условные обязательства и прочие риски

а) Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской

Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Сохраняющиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В связи с быстрым развитием пандемии коронавируса (COVID-19) в начале 2020 года многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены различные меры для борьбы со вспышкой, включая ограничения на поездки, карантин, закрытие деловых и других объектов и блокирование определенной зоны. Эти меры затронули мировую цепочку поставок, спрос на товары и услуги, а также оказали существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей.

В условиях развития пандемии коронавирусной инфекции Правительством Российской Федерации и Банком России во втором квартале 2020 года было принято решение реализовать комплекс мер по поддержке потребителей финансовых услуг, снижению рисков для их финансового благополучия в будущем, а именно:

- меры по защите интересов граждан, пострадавших от распространения пандемии, и по обеспечению доступности платежей для населения;
- меры по поддержке кредитования малого и среднего бизнеса;
- меры по поддержке ипотечного кредитования;
- меры по поддержке потенциала финансового сектора по предоставлению финансовых ресурсов экономике;
- меры по снижению регуляторной и надзорной нагрузки на финансовые организации.

Эти меры, среди прочего, включают субсидированное кредитование корпоративных клиентов из пострадавших отраслей и физических лиц, платежные каникулы и ослабление определенных регуляторных ограничений, с целью помочь финансовому сектору сохранить свои возможности по предоставлению ресурсов и помочь клиентам избежать нехватки ликвидности в результате сдерживания распространения пандемии.

С марта 2020 года существует значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных рынках, включая снижение стоимости нефти, биржевых индексов, а также снижение обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро.

В настоящее время российская экономика подвержена влиянию нестабильной ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. На протяжении 2020 года наблюдалась нестабильность на рынках капитала.

За 2020 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый ЦБ РФ, увеличился с 61.9057 рубля за доллар США до 73.8757 рублей за доллар США;
- официальный курс евро, устанавливаемый ЦБ РФ, увеличился с 69.3777 рублей за евро до 90.6824 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 6.25% годовых до 4.25% годовых;
- индекс фондовой биржи РТС снизился с 1 548.9 пунктов до 1 387.5 пунктов.

Инфляция в 2020 году составила 4,9% и стала максимальной с 2016 года (когда она равнялась 5,4%), в 2017 году рост цен составил минимальное значение за всю историю 2,5%, в 2018 году - 4,3%, в 2019 году - 3,0%.

Численность безработных в декабре 2020 года составила около 4,433 млн. человек (в декабре 2019 года - 3,5 млн. человек), по сравнению с декабрем 2019 года безработица выросла на 27,6%. Общая доля безработных среди населения трудоспособного возраста в 2020 году составила 5,9% (в 2019 – 4,9%).

В российской экономики в 2020 году наблюдался спад ВВП на фоне пандемии коронавируса (COVID-19), жесткой экономической политики и ухудшения внешнеэкономической ситуации. Снижение ВВП России в 2020 году, согласно первой оценке Росстата, составило 3,1% (по итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3%). Это самое значительное падение российской экономики с 2009 года, когда ВВП снизился на 7,8%.

Население Российской Федерации по итогам 2020 года сократилось на 510 тыс. человек до 146,2 млн., причем смертность возросла на 17,9%, а рождаемость упала на 3,3%.

Оборот розничной торговли в РФ по данным Росстата в 2020 году снизился на 4,1% по сравнению с 2019 годом и составил 33,555 трлн. рублей. Розничный товароборот продовольственных товаров упал на 2,6% - до 16,403 трлн. рублей, непродовольственных товаров - на 5,2%, до 17,151 трлн. рублей.

Индекс потребительской уверенности, рассчитанный Росстатом и отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в 4-м квартале 2020 года по сравнению с 3-м кварталом 2020 года снизился на 4 процентных пункта и составил минус 26% (в 4-м квартале 2019 индекс составлял минус 13%).

Средняя цена российской нефти марки Urals в 2020 году упала на 34,38% к уровню 2019 года и составила \$41,73 за баррель (по данным Минфина РФ). Такой низкой она не была с 2004 года. Средняя цена на нефть марки Urals в январе-декабре 2020 года сложилась в размере \$41,73 за баррель, в январе-декабре 2019 года - \$63,59 за баррель.

Суверенный **кредитный рейтинг России** от «большой тройки» международных рейтинговых агентств:

Standard & Poor's (от 15 января 2021г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте – «BBB-» (прогноз – «стабильный»);
- долгосрочный рейтинг по обязательствам в национальной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);
- краткосрочный суверенный рейтинг РФ с обязательствами в иностранной валюте – «А-3»;
- краткосрочный рейтинг с обязательствами в национальной валюте – «А-2».

Moody's (от 8 февраля 2019г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг РФ по обязательствам, выраженным в иностранной валюте – «Ваа3» (прогноз – «стабильный»);
- суверенный рейтинг долгов и депозитов в национальной валюте – «Ваа1»;
- краткосрочный рейтинг – «Prime-3».

Fitch (от 5 февраля 2021г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг РФ, выраженный в иностранной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);

- долгосрочный рейтинг с обязательствами в национальной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);
- краткосрочный суверенный рейтинг РФ в иностранной валюте – «F2»;
- краткосрочный рейтинг РФ в национальной валюте – «F2».

Таким образом, долгосрочный кредитный рейтинг России в иностранной валюте от всех международных рейтинговых агентств «большой тройки» на данный момент находится на инвестиционном уровне.

На фоне негативных прогнозов в отношении развития мировой экономики, будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Общества в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

b) Судебные разбирательства

В 2020 году Общество не было вовлечено в существенные судебные разбирательства.

c) Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

29. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, требующие раскрытия в финансовой отчетности, отсутствуют.