

**Общество с ограниченной ответственностью
"Академ - Финанс"**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибылях и убытках.....	6
Отчет о совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Примечания в составе годовой финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Управляющей компании.....	11
2. Экономическая среда, в которой Управляющая компания осуществляет свою деятельность.....	11
3. Основы представления отчетности.....	11
4. Принципы Учетной политики.....	12
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	21
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	21
8. Основные средства и нематериальные активы.....	22
9. Прочие активы.....	23
10. Прочие обязательства.....	24
11. Уставный капитал.....	24
12. Выручка от основной деятельности.....	24
13. Процентные доходы.....	25
14. Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	25
15. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	26
16. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой.....	26
17. Прочие операционные доходы.....	26
18. Административные и прочие операционные расходы.....	26
19. Налог на прибыль.....	27
20. Дивиденды.....	28
21. Управление финансовыми рисками.....	28
22. Условные обязательства.....	34
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	34
24. Операции со связанными сторонами.....	37
25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики.....	38
26. События после отчетной даты.....	38

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Участникам Общества с ограниченной ответственностью "Академ-Финанс"

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТА
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Академ-Финанс" (ОГРН 1107746305743, 123007, г. Москва, Хорошевский 3-й проезд, д.1, стр.1.) состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Академ-Финанс" по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и участники аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

Участник несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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

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

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

Генеральный директор ООО «Банковский аудит»



Печеньков Е.Г.

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью «Банковский аудит»

ОГРН 1127747288767

107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, д.19, стр.3А

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)

ОПНЗ 11606064704

23 марта 2020 года

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	20 971	1 198
Депозиты в кредитных организациях			0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	3	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	11 239	19 576
Основные средства	8	0	19 687
Нематериальные активы	8	4	17
Текущие требования по налогу на прибыль		46	45
Отложенный налоговый актив	19	4 539	1 939
Прочие активы	9	103	106
Итого активов		36 905	42 571
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		85	114
Займы и прочие привлеченные средства		0	0
Прочие обязательства	10	2 394	1 442
Текущие обязательства по налогу на прибыль		0	0
Отложенное налоговое обязательство	19	0	0
Итого обязательства		2 479	1 556
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	11	82 000	82 000
Резерв переоценки доленых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
Фонд переоценки основных средств		0	0
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		- 47 574	- 40 983
Итого собственный капитал		34 426	41 015
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		36 905	42 571

Утверждено и подписано 23 марта 2020 года

Генеральный директор
Силин Е. Д.



	Примечание	2019	2018
Выручка от основной деятельности	12	2 188	4 423
Пропенные доходы	13	24	431
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	- 914	-290
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	0	966
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	16	-731	0
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		- 1 621	1 107
Пропенные расходы		0	0
Измененно прочих резервов		0	0
Прочие операционные доходы	17	0	190
Административные и прочие операционные расходы	18	- 9 752	- 10 223
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		- 9 752	- 10 033
Доля в прибыли (убытке) ассоциированных и совместных предприятий (организаций), учитываемая с использованием метода долевого участия		0	0
Прибыль (Убыток) до налогообложения		- 9 185	- 4 503
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	19	2 596	2 320
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности, порочения и выбытия активов (выбытияющих групп), классифицированных как предназначенные для продажи, составляющих прекращенную деятельность, после налогообложения		0	- 11 106
Прибыль (убыток) за период		- 6 589	- 13 289

Утверждено и подписано 23 марта 2020 года

Генеральный директор
Силин Е. Л.



Примечания на страницах с 11 по 38 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

	Прим.	2019	2018
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках	-	6 589	-13 289
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки основных средств		0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки переоценки долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	10 797
Изменение фонда накопленных курсовых разниц		0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	10 797
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		0	10 797
Совокупный доход (убыток) за период	-	6 589	-2 492

Утверждено и подписано 23 марта 2020 года


Генеральный директор
Силин Е. Д.



ООО "Академ-Финанс"
Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

Собственный капитал									
	Уставный капитал	Зачисленный доход	Прочие взносы акционеров	Фонд перенесен по скупленной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд перенесенных основных средств	Резерв переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль (Начисленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)	
Остаток на 31 декабря 2017 года	82 000	0	0	0	0	0	- 38 493	43 507	
Изменения вследствие изменений учетной политики						- 10 797	10 797		
Остаток на 31 декабря 2017 года, пересмотренный	82 000	0	0	0	0	- 10 797	- 27 696	43 507	
Совокупный доход (убыток):									
прибыль (убыток)	0	0	0	0	0	0	- 13 289	- 13 289	
прочий совокупный	0	0	0	0	0	10 797	0	10 797	
Зачислен акцией	0	0	0	0	0	0	0	0	
Дивиденды	0	0	0	0	0	0	0	0	
Остаток на 31 декабря 2018 года	82 000	0	0	0	0	0	- 40 985	41 015	
Изменения вследствие изменений учетной политики									
Остаток на 31 декабря 2018 года, пересмотренный	82 000	0	0	0	0	0	- 40 985	41 015	
Совокупный доход (убыток):									
прибыль (убыток)	0	0	0	0	0	0	- 6 589	- 6 589	
прочий совокупный	0	0	0	0	0	0	0	0	
Зачислен акцией	0	0	0	0	0	0	0	0	
Дивиденды	0	0	0	0	0	0	0	0	
Остаток на 31 декабря 2019 года	82 000	0	0	0	0	0	- 47 574	34 426	

Утверждено и подписано 23 марта 2020 года

Генеральный директор

Светин Е. П.

за год, закончившийся
31 декабря

Денежные потоки от операционной деятельности	Примечание	2019	2018
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		2 224	5 012
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		- 2 969	- 3 176
Проценты полученные		0	431
Проценты уплаченные		0	0
Выплата заработной платы и иного вознаграждения сотрудникам		- 4 634	- 4 349
Оплата прочих административных и операционных расходов		- 506	- 1 030
Уплаченный налог на прибыль		- 4	0
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		5	236
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		- 5 884	- 2 876
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		19 000	0
Поступления от продажи инвестиционного имущества		0	0
Поступления от продажи нематериальных активов		0	0
Поступления от продажи акций (долей участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		0	0
Платежи в связи с вложением в акции (доли участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		0	0
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации		1 355	0
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации		0	0
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5 303	4 225
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0	0
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду		0	0
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		999	0
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		- 1 000	- 9 501
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		25 657	- 5 276
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от размещения финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации		0	0
Платежи в связи с погашением финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации		0	0
Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0
Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		0	0
Поступления от продажи собственных акций (долей участия)		0	0
Платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них собственных акций (долей участия) или их выходом из состава участников		0	0
Выплаченные дивиденды		0	0
Поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0
Платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0

Прочие поступления от финансовой деятельности	0	0
Прочие платежи по финансовой деятельности	0	0
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	0	0
Сальдо денежных потоков за отчетный период	19 773	- 8 152
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	0	0
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	6	1 198
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	6	20 971
		1 198

Утверждено и подписано 23 марта 2020 года



Генеральный директор
Силин В. Л.



1. Основная деятельность Управляющей компании

Данная финансовая отчетность ООО "Академ-Финанс" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

ООО "Академ-Финанс" осуществляет свою деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на основании лицензии от 26.08.2010 №21-000-1-00756, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам.

Исключительными видами деятельности ООО "Академ-Финанс" являются:

- управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами;
- доверительное управление иными активами в случаях, предусмотренных федеральными законами;
- управление ценными бумагами.

В отчетном году в доверительном управлении ООО "Академ-Финанс" находились:

- Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Полоса»;
- Ипотечное покрытие "ИСУ-АФ".

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ").

Среднесписочная численность работников за 2019 год составила 4 человека (за 2018 год: 4 человека)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 123007, г. Москва, 3-й Хорошевский проезд, дом №1, строение 1.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Управляющая компания осуществляет свою деятельность

ООО "Академ-Финанс" осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Общество подвержено экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подтверждены частыми вносимыми изменениями, которые в совокупности с другими недостатками создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

На фоне ужесточающихся антироссийских санкций сохраняется стагнация и неопределенность перспектив экономического развития России в целом и, соответственно, рынка коллективных инвестиций как части финансовых рынков страны. На текущий момент трудно оценить влияние этих событий на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные

принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IFRS 9 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условий активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года в части нового определения понятия "Существенность";

МСФО (IAS) 8 "Учетная политика" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года в части нового определения понятия "Существенность".

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Учет инфляции. До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Компания применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

4. Принципы Учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности – Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой

ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее – благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства – Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющихся на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капитальных вложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств – стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящаяся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказания услуг, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" – Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организацией, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продаж. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые 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.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

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

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализируемые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация – Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
Здания	1.43 – 2.5
Машины и оборудование	12.5 – 20
Офисное оборудование	6.67 – 8.33
Производственный и хоз. инвентарь	8.33
Транспортные средства	14.29
Нематериальные активы	14.29

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компании. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости,

определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании.

Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшится до нуля и при этом дополнительно уменьшится оценка обязательства по аренде, Компания-арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка.

Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфляционной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относится непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долговые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

На 31 декабря 2019 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9037 рубля за 1 доллар США (2018 г. – 69,4706 рублей), 69,3406 рублей за 1 евро (2018 г. – 79,4605 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты – Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отражаемых сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компания потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами – Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Наличные средства	2	2
Корреспондентские счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации	20 969	1 196
Корреспондентские счета и депозиты «до востребования» в банках других стран	-	0
Денежные эквиваленты	-	0
Итого денежных средств и их эквивалентов	20 971	1 198

По состоянию на 31.12.2019 года у некредитной финансовой организации были остатки денежных средств в двух кредитных организациях с общей суммой денежных средств, превышающей 20.969 тыс. руб. (на 31.12.2018 года превышающей 1.196 тыс. руб.). Совокупная сумма этих остатков составила 20.971 тыс. руб. или 99,99 процента от общей суммы денежных средств (на 31.12.2018 года 1.198 тыс. руб. или 99,83 процента от общей суммы денежных средств).

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российские государственные облигации	0	0
Муниципальные облигации	0	0
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	0	0
Паи	0	0
Долевые ценные бумаги, не имеющие котировок	3	3
Производные финансовые инструменты	0	0
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3	3

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредитный рейтинг выше BBB+	0	0
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB-	0	0
Кредитный рейтинг BB и ниже	0	0
Не имеющие кредитного рейтинга	3	3
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3	3

Долевые инструменты представляют собой акции российских компаний.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	11 146	14 172
Дебиторская задолженность	15 847	21 160
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	-15 754	-15 756
Итого кредитов и дебиторской задолженности	11 239	19 576

8. Основные средства и нематериальные активы

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Здание	НМА	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2018 года	22 710	0	22 710
Поступления	0	27	27
Переклассификация инвестиционного имущества в состав основных средств	0	0	0
Обесценение	-1 006	0	-1 006
Выбытия	0	0	0
Остаток на 31 декабря 2018 года	21 704	27	21 731
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2018 года	-1 787	0	-1 787
Амортизационные отчисления	-325	-10	-335
Переклассификация инвестиционного имущества в состав основных средств	0	0	0
Обесценение	95	0	95
Выбытия	0	0	0

Остаток на 31 декабря 2018 года	-2 017	-10	-2 027
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	19 687	17	19 704
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2019 года	21 704	27	21 731
Поступления	0	0	0
Переклассификация инвестиционного имущества в состав основных средств	0	0	0
Обесценение	0	0	0
Выбытия	-21 704	0	-21 704
Остаток на 31 декабря 2019 года	0	27	27
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2019 года	-2 017	-10	-2 027
Амортизационные отчисления	-280	-13	-293
Переклассификация инвестиционного имущества в состав основных средств	0	0	0
Обесценение		0	0
Выбытия	2 297	0	2 297
Остаток на 31 декабря 2019 года	0	-23	-23
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	0	4	4

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Признаки обесценения определялись на основании отчета независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории.

9. Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Предоплаты за работы и услуги	0	0
Начисленное вознаграждение	0	0
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	0	0

Прочие	103	106
Резерв под обесценение прочих активов	0	0
Итого прочих активов	103	106

10. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заработная плата работникам	220	175
Резерв по неиспользованным отпускам	1 588	1 224
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	586	41
Кредиторская задолженность	0	0
Резерв - оценочное обязательство	0	0
Прочие обязательства	0	2
Итого прочих обязательств	2 394	1 442

11. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой вклады учредителей Управляющей компании.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Доли	82 000	1	82 000	82 000	1	82 000
Итого уставного капитала	82 000		82 000	82 000		82 000

12. Выручка от основной деятельности

	2019	2018
Вознаграждение по управлению	2 021	4 254
Прочая выручка по основной деятельности за оказание дополнительных услуг	167	169

Итого выручка от основной деятельности	2 188	4 423
--	-------	-------

13. Процентные доходы

	2019	2018
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	0	431
Российские государственные облигации	24	0
Муниципальные облигации	0	0
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	0	0
Депозиты	0	0

Итого процентные доходы	24	431
-------------------------	----	-----

14. Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2019	2018
Финансовые активы, в том числе:		
ценные бумаги, удерживаемые для торговли	0	0
прочие долеваемые инструменты, удерживаемые для торговли		
производные финансовые инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	- 914	- 290
займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Итого	- 914	- 290

15. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2019	2018
Доходы (расходы), связанные с реализацией ценных бумаг	0	966
Доход по паям	0	0
Доходы (расходы) от погашения ценных бумаг	0	0
Переоценка ценных бумаг	0	0
Итого прочие доходы	0	966

16. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой

	2019	2018
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций купли-продажи иностранной валюты	176	0
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки средств в иностранной валюте	-908	0
Итого	-731	0

17. Прочие операционные доходы

	2019	2018
Дивиденды	0	0
Доход от сдачи в аренду	0	0
Доход от выбытия основных средств	0	0
Доход от выбытия инвестиционного имущества	0	0
Прочее	0	190
Итого прочие доходы	0	190

18. Административные и прочие операционные расходы

	2019	2018
Расходы на персонал	- 5 060	-4 696
Обесценение стоимости основных средств	0	-911
Амортизация основных средств и НМА	- 294	-334

Административные расходы	- 258	-815
Расходы по операционной аренде	0	0
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	- 1 367	0
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	- 2 302	-2 511
Реклама и маркетинг	0	0
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	- 305	- 656
Прочие	- 166	- 300
Итого административные и прочие операционные расходы	-9 752	-10 223

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2019	2 018
Текущие расходы по налогу на прибыль	-3	0
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	2 599	2 320
Расходы по налогу на прибыль за год	2 596	2 320

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Управляющей компании, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2018 год: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2019	2018
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	- 9 185	- 4 503
Теоретические налоговые отчисления/(возмещение) по соответствующей ставке (2014 г.: 20%; 2013 г.: 20%)	- 1 837	-901
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Доходы не учитываемые в налоговой базе	0	0
- Расходы, увеличивающие налогооблагаемую базу	0	0
- Эффект постоянных разниц	0	0
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	0	0
- Прочие расхождения, ошибки прошлых лет	4 433	3 221

Расходы по налогу на прибыль за год	2 596	2 320
-------------------------------------	-------	-------

Ниже представлены основные временные разницы:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0
Основные средства, инвестиционная недвижимость и НМА	0	621
Прочее	0	0
Общая сумма отложенного налогового обязательства	0	621
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0
Основные средства, инвестиционная недвижимость и НМА	0	0
Финансовые активы	0	0
Убыток от реализации цб в НУ	-2 125	-2 125
Убытки в налоговой декларации	-2 097	-190
Прочее	-317	-245
Общая сумма отложенного налогового актива	-4 539	-2 560
Итого отложенное налоговое обязательство/актив	-4 539	-1 939

20. Дивиденды

Дивиденды по итогам работы 2019 года на момент подписания данной финансовой отчетности не утверждены. По итогам работы 2018 года не выплачивались.

21. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	20 971	0	20 971
Депозиты в кредитных организациях	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3	0	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11 239	0	11 239
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (организации)	0	0	0
Резерв по инвестициям в ассоциированные и совместные предприятия (организации)	0	0	0
Инвестиционное имущество	0	0	0
Резерв по инвестиционному имуществу	0	0	0
Амортизация инвестиционного имущества	0	0	0
Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	0	0	0
Основные средства	0	0	0
Нематериальные активы	4	0	4
Прочие активы	103	0	103
Итого активов	32 320	0	32 320
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	85	0	85
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	0
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	0
Прочие заемные средства	0	0	0
Обязательства пенсионного плана	0	0	0
Прочие обязательства	2 394	0	2 394
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0	0	0
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0
Итого обязательства	2 479	0	2 479
Чистая балансовая позиция	29 841	0	29 841

Далее представлен географический анализ активов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 198	0	1 198
Депозиты в кредитных организациях	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3	0	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	19 576	0	19 576
Основные средства	19 687	0	19 687
Нематериальные активы	17	0	17
Прочие активы	106	0	106
Итого активов	40 587	0	40 587
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	114	0	114
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	0
Прочие обязательства	1 442	0	1 442
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0	0	0
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0
Итого обязательств	1 556	0	1 556
Чистая балансовая позиция	39 031	0	39 031

Рыночный риск — риск возникновения у Управляющей компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определенном в соответствии со своей бизнес – стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Управляющей компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

У Управляющей компании отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018 г. – аналогично).

Риск процентной ставки

Управляющая компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение, пенсионные обязательства и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Управляющая компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Управляющая компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Управляющая компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Управляющей компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Управляющей компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Управляющей компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Управляющая компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Управляющей компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Управляющей компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Управляющая компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Управляющая компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление об Управляющей компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в

целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс – риск

Комплаенс – риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Управляющая компания в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск утраты прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. Комплаенс является частью корпоративной культуры. В Управляющей компании разработаны и применяются Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративного управления, обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. Комплаенс – контроль охватывает все этапы бизнес – процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Управляющей компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Управляющая компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в полном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально – технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Управляющей компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Управляющая компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Управляющей компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на сопоставлении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Управляющей компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Управляющая компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Управляющая компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2019 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	20 971	0	0	0	0	20 971
Депозиты в кредитных организациях	0	0	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	11 239	0	0	0	11 239
Итого активов	20 971	11 239	0	0	0	32 210
Обязательства						
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	85	0	0	0	85
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	0	0	0	0
Итого обязательств	0	85	0	0	0	85
Чистый разрыв ликвидности	20 971	11 154	0	0	0	32 125

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 198	0	0	0	0	1 198
Депозиты в кредитных организациях	0	0	0	0	0	0

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	19 576	0	0	0	19 576
Итого активов	1 198	19 576	0	0	0	20 774
Обязательства						
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	114	0	0	0	114
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	0	0	0	0
Итого обязательств	0	114	0	0	0	114
Чистый разрыв ликвидности	1 198	19 462	0	0	0	20 660

22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. На отчетную дату 31 декабря 2019 года Управляющая компания не является ответчиком в судебных делах.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Управляющая компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Управляющей компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Управляющая компания не сформировала резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Управляющей компанией могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2019 года Управляющая компания не имела обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде. На 31 декабря 2019 года Управляющая компания не имела обязательств по операционной аренде.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Общество осуществляет оценку финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости".

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

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 входные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;

Уровень 3: методики, в которых используются входные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не наблюдаемые на открытом рынке.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость следующих финансовых активов и обязательств была оценена на основании моделей оценки, использующих доступную рыночную информацию: денежные средства и их эквиваленты, обязательные резервы на счетах в Банке России, средства в других банках, финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность, средства клиентов, выпущенные ценные бумаги.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости, в случае необходимости производится корректировка с целью отражения изменения требуемого кредитного спреда с момента их первоначального признания. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

По мнению Общества, справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Предполагаемой справедливой стоимостью денежных средств и их эквивалентов является их балансовая стоимость.

Анализ финансовых активов и обязательств по уровням иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

31 декабря 2019 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	20 971	20 971	0	0
Депозиты в кредитных организациях	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3	0	0	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11 239	11 146	0	93
Основные средства	0	0	0	0
Нематериальные активы	4	0	0	4
Прочие активы	103	0	0	103
Итого финансовых и нефинансовых активов	32 320	32 117	0	203
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	85		0	85
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	0	0
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	0	0
Прочие заемные средства	0	0	0	0
Прочие обязательства	2 394	0	0	2 394
Итого финансовых обязательств	2 479	0	0	2 479

31 декабря 2018 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость, Уровень 1	Справедливая стоимость, Уровень 2	Справедливая стоимость, Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 198	1 198	0	0
Депозиты в кредитных организациях	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3	0	0	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	19 576	14 172	0	5 404
Основные средства	19 687	0	0	19 687
Нематериальные активы	17	0	0	17
Прочие активы	106	0	0	106
Итого финансовых и нефинансовых активов	40 587	15 661	0	24 926
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	114		0	114
Займы и прочие привлеченные средства	0	0	0	0
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	0	0
Прочие заемные средства	0	0	0	0
Прочие обязательства	1 442	0	0	1 442
Итого финансовых обязательств	1 556	114	0	1 442

Методы и допущения, использованные при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Управляющей компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и подлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

24. Операция со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных

взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию на 31 декабря 2019 года, владеющих более 5% долей Управляющей компании:

ООО «Центр натяжных потолков»

100%

В отчетном году операций с ООО «Центр натяжных потолков» не было.

25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

26. События после отчетной даты

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

Утверждено и подписано 23 марта 2020 года


Генеральный директор
Силин Е. Л.

