

Общество с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Финансовая основа"

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

2020 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10
1. Основная деятельность	10
2. Основы составления отчетности	12
3. Основные принципы учетной политики	13
4. Применение новых и пересмотренных стандартов	23
5. Денежные средства и их эквиваленты	27
6. Средства в кредитных организациях	27
7. Дебиторская задолженность	29
8. Нематериальные активы	30
9. Основные средства и активы в форме права пользования	31
10. Прочие активы	33
11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	33
12. Прочие обязательства	33
13. Капитал	33
14. Процентные доходы	34
15. Выручка от оказания услуг и комиссионные расходы	34
16. Расходы на персонал	34
17. Прямые операционные расходы	35
18. Процентные расходы	35
19. Общие и административные расходы	35
20. Налог на прибыль	36
21. Дивиденды	37
22. Управление рисками	37
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
24. Операции со связанными сторонами	50
25. События после окончания отчетного периода	51



Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

тел. +7 495 647-0081, +7 985 647-0088

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Участникам Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Финансовая основа»**

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая основа» (ОГРН 1177746284715; местонахождение: Российская Федерация, г. Москва), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая основа» по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая основа» (далее – ООО «УК «Финансовая основа») в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства ООО «УК «Финансовая основа» за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ООО «УК «Финансовая основа» 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 ООО «УК «Финансовая основа», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 Международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

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

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

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ООО «УК «Финансовая основа»;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в

результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности ООО «УК «Финансовая основа» 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ООО «УК «Финансовая основа» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством ООО «УК «Финансовая основа», доводя до его 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.

Аудитор:

Н.Н. Зараева

Квалификационный аттестат аудитора № 01-000350 (нового образца), выдан на основании Решения № 33 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская палата России» от 26.12.2011 г., на неограниченный срок)

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»
Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва
Основной государственный регистрационный номер 1027700305412
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор

«19» апреля 2021 г.



Т.Г. Гринько

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2020 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	31 декабря 2020 год	31 декабря 2019 год
АКТИВЫ			
Денежные средства	5	1 109	2 566
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		27 359	25 361
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	24 505	23 513
дебиторская задолженность	7	2 854	1 847
Нематериальные активы	8	2 083	189
Основные средства и активы в форме права пользования	9	3 553	2 777
Требования по текущему налогу на прибыль		117	29
Отложенные налоговые активы	20	1 162	1 561
Прочие активы	10	131	202
Итого активов		35 514	32 685
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		2 838	2 812
кредиторская задолженность	11	38	31
прочие финансовые обязательства	11	2 800	2 781
Обязательство по текущему налогу на прибыль	20	-	-
Отложенные налоговые обязательства	20	-	2
Прочие обязательства	12	1 535	942
Итого обязательств		4 373	3 756
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	20 000	20 000
Добавочный капитал	13	15 000	15 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(3 859)	(6 071)
Итого капитала		31 141	28 929
Итого капитала и обязательств		35 514	32 685

Утверждено и подписано 05 апреля 2021 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»

  А.Ю. Доманов

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ **за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2020 года**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	за 2020 год	за 2019 год
Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		1 132	1 447
процентные доходы	14	1 189	1 447
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		(57)	-
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	29 464	18 332
Расходы на персонал	16	(19 711)	(15 929)
Прямые операционные расходы	17	(557)	(499)
Процентные расходы	18	(183)	(16)
Общие и административные расходы	19	(7 323)	(3 247)
Прочие доходы	22	-	4
Прочие расходы	22	-	(21)
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 823	71
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	20	(612)	(23)
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	20	(215)	(50)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	20	(397)	27
Прибыль (убыток) после налогообложения		2 211	48
Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		-	-
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		2 211	48

Утверждено и подписано 05 апреля 2021 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»



 А.Ю. Доманов



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ **за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2020 года**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 31 декабря 2018 года		20 000	11 000	(6 119)	24 881
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	48	48
Прочие взносы акционеров (участников)	13	-	4 000	-	4 000
Остаток на 31 декабря 2019 года		20 000	15 000	(6 071)	28 929

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 31 декабря 2019 года		20 000	15 000	(6 071)	28 929
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	-	2 211	2 211
Прочие взносы участников	13	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года		20 000	15 000	(3 859)	31 141

Утверждено и подписано 05 апреля 2021 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»

А. Ю. Доманов
 А. Ю. Доманов
 «Финансовая основа»
 Общество с ограниченной ответственностью * ООУ *
 ИНН 7229066711 ОГРН 1177746284715 * МОСКВА *
 ИНН 7229066711 ОГРН 1177746284715 * МОСКВА *

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2020 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	за 2020 год	за 2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные		28 432	17 563
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(5 225)	-
Проценты полученные		1 197	1 451
Проценты уплаченные		(183)	(16)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(19 007)	(15 361)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(1 147)	(3 604)
Уплаченный налог на прибыль		(303)	(79)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(136)	(3)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		3 628	(50)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(866)	-
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(2 002)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		406 500	490 800
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(407 500)	(493 300)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(3 868)	(2 500)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(1 217)	(72)
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		-	4 000
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(1 217)	3 928
Сальдо денежных потоков за отчетный период		(1 457)	1 379
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	2 566	1 187
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	1 109	2 566

Утверждено и подписано 05 апреля 2021 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»


 А.О. Деманов



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная деятельность

Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая основа» (далее – «Компания») была зарегистрирована 22 марта 2017 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Компания не имеет филиалов, представительств, дочерних и зависимых обществ.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 119571, город Москва, улица 26-ти Бакинских комиссаров, дом 11, этаж 1, помещение 1а, комната 37.

Основным видом деятельности Компании является оказание услуг по доверительному управлению, осуществляемая на основании лицензии Центрального банка Российской Федерации № 21-000-1-01010 от 20.09.2017 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

В течение 2020 года Компания осуществляло доверительное управление:

- закрытым комбинированным паевым инвестиционным фондом «Вектор роста»;
- закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости «Торговые ряды Лобня»;
- закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости «Земля-Недвижимость»;
- закрытым паевым инвестиционным фондом комбинированный «Королев»;
- закрытым паевым инвестиционным фондом комбинированный «Основа развития»;
- закрытым комбинированным паевым инвестиционным фондом «Кворум»;
- закрытым паевым инвестиционным фондом комбинированный «Созвездие капитала».

Фактическая численность сотрудников Компании (полных штатных единиц) по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 10 человек (на 31 декабря 2019 года: 9 человек).

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 20 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: составлял 20 000 тыс. руб.). Уставный капитал Компании полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года участниками Компании являлись:

Наименование участника	Процент участия	Дата наступления основания
Доманов Алексей Юрьевич	95%	22.03.2017
Квициния Алексей Вячеславович	5%	22.03.2017

Экономическая среда осуществления деятельности

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Деятельность компании осуществляется в сфере коллективных инвестиций в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», нормативных правовых актов Банка России, Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, а также в соответствии с решениями общего собрания владельцев инвестиционных паев такого фонда.

Основная функция финансового рынка, с позиции инвестирования, состоит в мобилизации, аккумулировании из различных источников накопления временно свободного капитала и в эффективном его распределении и использовании в экономике.

1. Основная деятельность (продолжение)

Экономическая среда осуществления деятельности (продолжение)

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов компании, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

В текущих условиях Россия не может позволить себе существенное смягчение одновременно денежно-кредитной и бюджетной политики, не говоря уже о том, чтобы начинать формировать ускорение экономического роста сверх уже заложенного в федеральный бюджет на 2020-2022 гг. (с учетом поправок в него) финансирования.

Распространение COVID-19 сильно повлияло на мировые рынки, что привело к худшему квартальному падению на рынках акций за всю историю. За 22 дня растущий американский рынок потерял более 20%. Доходность государственных облигаций упала, так как инвесторы спешно переходили в защитные активы, повышая спрос и цены на долговые инструменты. Правительство и центральные банки многих развитых стран объявили о беспрецедентных мерах по поддержке бизнеса и населения, а также о снижении процентов по займам. Цены на нефть также резко упали на 50% с начала 2020 года, поскольку распространение коронавируса ослабило перспективы промышленного спроса. В это же время представители нефтедобывающих стран не достигли соглашения по ограничению добычи нефти.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В марте 2020 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) подчеркнул в своих методических материалах, что при определении влияния COVID-19 на расчет ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 необходимо применять соответствующие суждения с учетом существующей значительной неопределенности, особенно при оценке будущих макроэкономических условий. Ухудшающиеся экономические прогнозы уже привели и, по всей вероятности, еще будут приводить к увеличению ожидаемых кредитных убытков и, следовательно, к больше волатильности прибыли или убытка.

1. Основная деятельность (продолжение)

Экономическая среда осуществления деятельности (продолжение)

В связи с ростом распространения инфекций и пандемий, а также на фоне вводимых государственными органами ограничений на деятельность Компании и их работников, на экономическую активность населения, Компания внедряла механизмы удаленной работы сотрудников в условиях карантинов и иных чрезвычайных ситуаций, а также расширило предложение своих инвестиционных продуктов для клиентов через дистанционные каналы продаж.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предложения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для устойчивого развития бизнеса в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Основы составления отчетности

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

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для некредитных финансовых организаций - управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Данные правила основаны на Отраслевых стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Банком России (далее - «ОСБУ»).

В соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кроме отчетности по ОСБУ, обязаны также составлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской (финансовой) отчетности по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствии с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного далее в разделе «Принципы учетной политики».

Настоящая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Компании, в ходе деятельности Компании.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее - «тыс. руб.»), если не указано иное.

3. Основные принципы учетной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов;
- характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами 1) в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получения предусмотренных договором денежных потоков от активов, или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитывается только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, за вычетом выплат в счет погашения основной суммы долга, увеличенная или уменьшенная на величину накопленной амортизации – рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Метод эффективной процентной ставки (ЭСП) – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. ЭСП соответствует ставке, при которой обеспечивается точное дисконтирование всех будущих денежных платежей или поступлений от финансового инструмента.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т. е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, денежные средства в пути, текущие и расчетные счета в банках и брокерских организациях, не имеющие признаков обесценения и не подверженные риску обесценения, по мнению Компании. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются денежные средства, размещенные на депозитных счетах в кредитных организациях, заблокированные денежные средства и средства с ограничением к использованию. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях представляют собой размещенные депозиты и признаются в отчетности в дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются.

Средствами в кредитных организациях признаются депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения, прочие средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Компания на дату фактического размещения денежных средств по договору займа или банковского вклада оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течении определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течении 12 месяцев с конца отчетного периода или в течении оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (2 или 3 этап) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

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

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 30 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий. Компания не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания.

Независимо от способа, с помощью которого Компания оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Компания определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Компания прекращает признание активов и обязательств в следующих случаях:

- соответствующее право или обязательство было исполнено, передано или истекло;
- произошел переход основных рисков и выгод, связанных с использованием данного актива или обязательства, к другому лицу;

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- произошла утрата контроля над активом или обязательством;
- произошло существенное изменение контрактных условий актива или обязательства.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств в результате сделок «на стандартных условиях» отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания становится одной из сторон контракта на продажу финансового инструмента.

При выкупе или досрочном погашении собственных обязательств прекращение признания происходит всегда, даже если Компания планирует возобновить данное обязательство в будущем (например, при выкупе собственных ценных бумаг).

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются исходя из суммы налога, начисленной в соответствии с декларацией по налогу на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчетности отдельно от активов и обязательств по текущему налогу на прибыль.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются отдельно в составе прочих операционных расходов.

Авансовые платежи по налогам и суммы налогов, излишне уплаченные в бюджет, в части превышения над суммой фактически начисленного налога, отражаются в составе активов.

Начисленные, но не уплаченные налоги отражаются в составе обязательств. Активы и обязательства по различным налогам не взаимозачитываются. Активы и обязательства по операционным налогам отражаются в отчетности Компании отдельно от активов и обязательств по налогу на прибыль.

Признанный отложенный налоговый актив

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах и результатах его экстраполяции на будущее. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: темпы роста выручки и затрат.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Основные средства и активы в форме права пользования

Основные средства и активы в форме права пользования (далее – АФПП) отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств и АФПП оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разниц между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Объекты основных средств амортизируются в течении срока полезного использования, установленных в пределах:

- офисное оборудование 1-15 лет;
- компьютеры и оргтехника 1-10 лет;
- мебель и принадлежности 5-7 лет.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Компании несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с российским законодательством.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Условные активы и обязательства, оценочные резервы

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Оценочные резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Вознаграждение от фондов под управлением

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени.

Вознаграждение Компании за управление активами клиентов состоит из стандартного вознаграждения и дополнительного вознаграждения.

Стандартное вознаграждение определяется в зависимости от стоимости чистых активов клиентов, находящихся под управлением Компании, и признается непрерывно в процессе оказания услуг по управлению активами («по мере течения времени»). Дополнительное вознаграждение уплачивается в случае превышения целевого размера инвестиционного дохода от активов под управлением и признается в том периоде, за который инвестиционный доход превысил целевые значения («в момент времени»).

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания арендует недвижимость под офис. По договору долгосрочной аренды недвижимость признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Компанией.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Актив в форме права пользования раскрывается по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие финансовые обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке» в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные расходы» 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.

Обязательства по аренде

На дату начала действия договора долгосрочной аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению; переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует по привлеченным депозитам (Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций по 30 крупнейшим банкам) на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах

первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2020 и 2019 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 73,8757 руб. и 61,9057 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения положений учетной политики Компании 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. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости.

При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 24.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов.

В текущем периоде и при утверждении учетной политики Компания применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2020 года.

Новые и пересмотренные МСФО

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Компании, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Компанией.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 1 января 2020 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Поправки разъясняют требования к корпоративному приобретению, чтобы классифицировать его как бизнес или как группу активов. Новая поправка к МСФО (IFRS) 3 вносит изменения только в Приложение А с определениями терминов и руководство по применению, а также приводятся новые иллюстративные примеры.

Поправки применяются перспективно ко всем сделкам по объединению бизнеса и приобретению активов, для которых дата приобретения приходится на первый годовой отчетный период, начинающийся 1 января 2020 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Предлагаемое изменение заключается в том, чтобы распространить освобождение, предусмотренное пунктом D16 (a) на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания. Проект изменений предлагает обязать дочернюю компанию, которая решит применить пункт D16 (a) МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», для оценки накопленных курсовых разниц с использованием сумм, рассчитанных материнской компанией, от даты перехода материнской компании на МСФО. Это означает, что дочерней компании не нужно вести двойной учет в связи с разными датами перехода на МСФО. Предлагаемое изменение также будет применяться к ассоциированной компании или совместному предприятию, которое решит применить пункт D16 (a) МСФО (IFRS) 1.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

Поправки, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

В настоящее время Компания изучает положения этих стандартов и поправок и их влияние на Компанию.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Совет по МСФО выпустил ограниченные изменения к стандарту МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству (PS) 2 «Вынесение суждений о существенности». Оба документа касаются правил раскрытия информации об учетной политике в организации.

Стандарт МСФО (IAS) 1 требует раскрывать существенную учетную политику, и не дает определения «значительности». Согласно выпущенным поправкам информация об учетной политике будет считаться существенной, если в сочетании с другой информацией, также включенной в финансовую отчетность, она способна повлиять на решения пользователей финансовой отчетности относительно данной организации.

Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 8. Изменено определение «существенности» в МСФО (IAS) 8 на определение «существенности» в соответствии с МСФО (IAS) 1. Внесены поправки в другие МСФО и Концептуальные основы финансовой отчетности, которые содержат определение «существенности» или ссылаются на термин «существенности».

Совет по МСФО пересмотрел определение бухгалтерских оценок, указав, что:

- а) учетные оценки представляют собой денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности оценки;
- б) такие денежные суммы являются результатами методов измерения, используемых при применении учетной политики;
- с) предприятие использует суждение и/или допущения при разработке бухгалтерской оценки.

Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – «Реформа базовых процентных ставок» (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты). 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.

4. Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

В поправках содержатся условия, указывающие на момент прекращения действия освобождения, которые включают устранение неопределённости, возникшей в результате реформы базовой процентной ставки. Поправки требуют, чтобы организации предоставляли инвесторам дополнительную информацию о своих отношениях хеджирования, на которые данная неопределенность оказывает непосредственное влияние, включая номинальную сумму инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, все значительные допущения или суждения, принятые при использовании освобождения, а также раскрывали качественную информацию о том, какое влияние на организацию оказала реформа IBOR и как она управляет процессом перехода.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Концептуальные основы финансовой отчетности (Концепция)

Совет по МСФО выпустил новую версию Концептуальных основ финансовой отчетности (Концепции). Концепция лежит в основе разработки всех МСФО, также она служит руководством для самого Совета при разработке международных стандартов финансовой отчетности. Хотя любой выпущенный стандарт имеет приоритет перед Концепцией, наличие единого базового документа помогает Совету обеспечить непротиворечивость положений стандартов, нацеленность на интересы пользователей отчетности и следование единым принципам. Также на основе Концепции компании разрабатывают учетную политику в тех ситуациях, когда конкретные положения стандартов отсутствуют.

Основные изменения:

- устранены пробелы по измерениям (measurement);
- более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации;
- гармонизированы критерии признания и оценка элементов финансовой отчетности;
- улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»;
- разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу после 01 января 2020 г.

Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» относится к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств. Указанные поправки должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

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

4. Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

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.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» внесены в феврале 2021 года (вступают в силу годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, досрочное применение разрешено), заменяют определение изменений в бухгалтерских оценках определением бухгалтерских оценок.

Согласно новому определению, бухгалтерские оценки - это «денежные суммы в финансовой отчетности, оценка которых связана с неопределенностью». Совет по МСФО (IASB) поясняет, что изменение в бухгалтерской оценке в результате появления новой информации или развития событий не является исправлением ошибки. Кроме того, эффекты от изменения исходных данных или метода оценки, использованного для расчета бухгалтерской оценки, представляют собой изменения в бухгалтерских оценках, если они не являются результатом исправления ошибок предыдущего периода.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием». Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Прибыль или убыток от продажи или вноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Поправки, выпущены в сентябре 2014 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты.

Ежегодных Усовершенствований МСФО 2018-2020, опубликованном IASB в мае 2019 года.

Изменение к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10%» при прекращении признания финансовых обязательств). При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого было изменены или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10%».

5. Денежные средства и их эквиваленты

Ниже представлена информация по остаткам денежных средств с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение):

Наименование показателя	31 декабря 2020 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	1 109	-	1 109
Итого	1 109	-	1 109

Наименование показателя	31 декабря 2019 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	2 566	-	2 566
Итого	2 566	-	2 566

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года у Компании были остатки денежных средств в двух кредитных организациях.

Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2020 года отсутствовали (на 31 декабря 2019 года также отсутствовали).

Информация о кредитном качестве и валютах размещения представлена в примечании 22.

Компоненты денежных средств и их эквивалентов:

Наименование показателя	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства	1 109	2 566
Итого	1 109	2 566

6. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2020 года средства в сумме 24 505 тыс. руб. были размещены на депозитном счете в одном российском банке (на 31 декабря 2019 года: 23 513 тыс. руб. в одном российском банке).

Ниже представлена информация по остаткам средств в кредитных организациях с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение):

Наименование показателя	31 декабря 2020 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 505	-	24 505
Итого	24 505	-	24 505

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

Наименование показателя	31 декабря 2019 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 513	-	23 513
Итого	23 513	-	23 513

Средства в кредитных организациях, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2020 года отсутствовали (на 31 декабря 2019 года также отсутствовали).

Информация о кредитном качестве средств в кредитных организациях раскрывается в примечании 22.

Информация об оценочной справедливой стоимости средств в кредитных организациях раскрывается в примечании 23.

Выверка изменений полной балансовой стоимости средств в кредитных организациях.

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	23 513	21 017
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	23 513	21 017
Поступление финансовых активов, в том числе:	408 689	494 747
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	408 689	494 747
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(407 697)	(492 251)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(407 697)	(492 251)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	24 505	23 513
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	24 505	23 513

Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по средствам в кредитных организациях:

Наименование показателя	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,05%	15 дней	5,20%	30 дней

7. Дебиторская задолженность

Наименование показателя	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность клиентов	2 880	(27)	2 854	1 847	-	1 847
Прочая дебиторская задолженность	30	(30)	-	-	-	-
Итого	2 910	(57)	2 854	1 847	-	1 847

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 2 854 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 1 847 тыс. руб.). Дебиторская задолженность возникла по начисленному вознаграждению от фондов под управлением за декабрь 2020 года (за декабрь 2019 года).

За 2020 год был создан резерв под обесценение в сумме 27 тыс. руб. (10%) по неполученному вознаграждению от фонда за ноябрь 2020 г.

Прочая дебиторская задолженность по расчетам с прочими дебиторами и кредиторами в сумме 30 тыс. руб. была классифицирована в категорию кредитно-обесцененных финансовых активов и покрыта 100% резервом под ОКУ. Остальная часть дебиторской задолженности по расчетам с паевыми инвестиционными фондами по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года была классифицирована в категорию финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка).

Информация о кредитном качестве, сроках до погашения и валютам размещения дебиторской задолженности представлена в Примечании 22.

Выверка балансовой стоимости дебиторской задолженности за 2020 год:

Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	1 847	-	1 847
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	1 847	-	1 847
Поступление финансовых активов, в том числе:	29 464	286	29 750
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течении 12 месяцев	-	256	256
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	29 464	-	29 464
кредитно-обесцененные финансовые активы		30	30
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(28 431)	(256)	(28 687)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течении 12 месяцев	-	(256)	(256)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(28 431)	-	(28 431)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	2 880	30	2 910
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	2 880	-	2 880
кредитно-обесцененные финансовые активы	-	30	30

8. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за 2020 год:

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии на ПО	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2019 года	569	569
Накопленная амортизация	(380)	(380)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	189	189
Поступление	2 002	2 002
Амортизационные отчисления	(108)	(108)
Выбытие	-	-
Выбытие первоначальной стоимости	-	-
Выбытие амортизации	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	2 083	2 083
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2020 года	2 571	2 571
Накопленная амортизация	(488)	(488)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	2 083	2 083

Движение нематериальных активов за 2019 год:

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии на ПО	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2018 года	569	569
Накопленная амортизация	(203)	(203)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	366	366
Поступление	-	-
Выбытие первоначальной стоимости	-	-
Выбытие амортизации	-	-
Амортизационные отчисления	(177)	(177)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	189	189
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2019 года	569	569
Накопленная амортизация	(380)	(380)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	189	189

По состоянию на 31 декабря 2020 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составляет 344 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: составляла 344 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 года и по состоянию на 31 декабря 2019 года признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали.

9. Основные средства и активы в форме права пользования

Движение основных средств и активов в форме права пользования за 2019 и 2020 гг.:

Наименование показателя	Актив в форме права пользования	Офисное и компьютерное оборудование	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2019 года	2 852	-	2 852
Накопленная амортизация	(75)	-	(75)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	2 777	-	2 777
Поступление	1 236	866	2 102
Амортизационные отчисления	(1 290)	(35)	(1 325)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	2 723	831	3 554
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2020 года	4 088	866	4 954
Накопленная амортизация	(1 365)	(35)	(1 401)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	2 723	831	3 553

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. отсутствуют полностью амортизированные объекты основных средств.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по признанию актива в форме права пользования и обязательств по МСФО (IFRS) 16.

Наименование показателя	на 1 декабря 2019 года
Платеж к уплате по договорам аренды	1110
Корректировки к величине арендных платежей:	
Будущие арендные платежи за период действия опциона на продление договора аренды в случае наличия достаточной уверенности в исполнении опциона	3163
Исключение практического характера: краткосрочная аренда	(1 107)
Исключение практического характера: базовый актив малой стоимости	(3)
Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО 16	3 163
Эффект от применения дисконтирования	(311)
Обязательства по аренде по МСФО 16	2 852
Величина ранее выплаченных авансов и невозвратных гарантийных депозитов по договорам	0
Активы в форме права пользования по МСФО 16	2 852

Актив в форме права пользования по договору аренды оценивается по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки по привлеченным депозитам на дату первоначального применения.

Средневзвешенная ставка по привлеченным депозитам (Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций по 30 крупнейшим банкам) на 1 декабря 2019 года составила 6,85%.

В составе основных средств отражен актив в форме права пользования по договору аренды офисной недвижимости, балансовая стоимость которого на 31 декабря 2020 года составила 2 723 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: составляла 2 777 тыс. руб.). Активы и обязательства по договору аренды, в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

9. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Наименование показателя	Актив в форме права собственности		Обязательства по аренде
	Здания (аренда офиса)	Итого	
На 1 января 2019 года	-	-	-
Новые поступления	2 852	2 852	2 852
Расходы по амортизации	(75)	(75)	-
Процентный расход	-	-	16
Платежи	-	-	(87)
На 31 декабря 2019 года	2 777	2 777	2 781
На 1 января 2020 года	2 777	2 777	2 781
Новые поступления	1 236	1 236	1 236
Расходы по амортизации	(1 290)	(1 290)	-
Процентный расход	-	-	183
Платежи	-	-	(1 400)
На 31 декабря 2020 года	2 723	2 723	2 800

Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили 183 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: составляли 16 тыс. руб.). См. Примечание 18.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде, включены в административные расходы в размере 200 тыс. руб. (за 2019 год расходы составляли 19 тыс. руб.).

Общий денежный отток по расчетам по обязательствам по аренде за 2020 год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составил 1217 тыс. руб. (за 2019 год денежный поток составил 72 тыс. руб.).

Расходы по краткосрочной аренде и по аренде малоценных активов, отраженные в составе краткосрочной аренды, включены в административные расходы.

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

Наименование показателя	За Январь-Декабрь 2020 г		За Январь-Декабрь 2019 г	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде	5,17%	30.11.2022 г.	6,85%	30.11.2022 г.

На основании модификаций условий договора аренды офисного помещения Компанией были пересмотрен актив в форме права пользования и обязательства по состоянию на 01.03.2020 г. и на 01.08.2020 г. Средневзвешенная процентная ставка по привлеченным депозитам (Сведения по вкладам (депозитам) физических лиц и нефинансовых организаций по 30 крупнейшим банкам) на 01.08.2020 год составила 5,17%, на 01.03.2020 г. процентная ставка составляла 6,00%

10. Прочие активы

Наименование показателя	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	33	115
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	5	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	93	14
Прочее	-	73
Итого	131	202

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлена информация по остаткам кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Наименование показателя	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность, в том числе:	38	31
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	22	19
Прочая кредиторская задолженность	16	12
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	2 800	2 781
Обязательства по аренде	2 800	2 781
Итого	2 838	2 811

Анализ кредиторской задолженности по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), раскрывается в примечании 22.

12. Прочие обязательства

Наименование показателя	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства перед бюджетом по социальному страхованию по неиспользованным отпускам	218	218
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	1 317	723
Итого	1 535	942

13. Капитал

Уставный капитал Компании был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях. Номинальный зарегистрированный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 20 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: составлял 20 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 года уставный капитал Компании был полностью оплачен.

Участниками Общества были внесены дополнительные взносы в имущество компании для ведения хозяйственной деятельности: в 2019 г. было внесено 4 000 тыс. руб.

Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

13. Капитал (продолжение)

В течение 2020 года и 2019 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда:

Минимальный размер собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 20 000 тыс. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 000 000 тыс. руб., но суммарно не более 80 000 тыс. руб. в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 г. № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».

Минимальный размер собственных средств Компании, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее: на 31 декабря 2020 года – 21 121 тыс. руб., на 31 декабря 2019 года – 20 278 тыс. руб.

На 31 декабря 2020 года величина собственных средств Компании составляет 23 964 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 22 324 тыс. руб.).

14. Процентные доходы

Наименование показателя	За 2020 год	За 2019 год
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	1 189	1 447
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях	1 189	1 447
Итого	1 189	1 447

Процентные доходы в размере 1 189 тыс. руб. в течении 2020 года были получены по депозитным счетам, размещенным в российском банке (в 2019 году: 1 447 тыс. руб.).

15. Выручка от оказания услуг и комиссионные расходы

Наименование показателя	За 2020 год	За 2019 год
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	29 464	18 332
Итого	29 464	18 332

16. Расходы на персонал

Наименование показателя	За 2020 год	За 2019 год
Расходы по оплате труда	16 552	12 480
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	3 135	3 434
Прочее	24	16
Итого	19 711	15 929

Расходы по оплате труда за 2020 год включают расходы по выплате заработной платы в размере 16552 тыс. руб. (за 2019 год: 12 480 тыс. руб.).

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2020 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 3 135 тыс. руб. (за 2019 год: 3 434 тыс. руб.).

17. Прямые операционные расходы

Наименование показателя	За 2020 год	За 2019 год
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	421	499
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	136	-
Итого	557	499

18. Процентные расходы

Наименование показателя	За 2020 г.	За 2019 г.
По необесцененным финансовым обязательствам в том числе:	183	16
Процентные расходы по арендным обязательствам	183	16
Итого	183	16

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании были отражены процентные расходы по обязательствам по аренды в сумме 183 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: расходы составляли 16 тыс. руб.). Данные расходы возникли при отражении обязательств по Договору аренды нежилого помещения под офис компании, исходя из ставки дисконтирования.

Обязательства по аренде отражены в Примечании 11.

19. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За 2020 год	За 2019 год
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	662	701
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	1 325	75
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	108	177
Расходы по аренде	207	944
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	373	386
Расходы на юридические и консультационные услуги	26	44
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	77	58
Прочие административные расходы	4 545	862
Итого	7 323	3 247

Расходы по амортизации основных средств (амортизация актива в форме права пользования) составляют 1 325 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: составляла 75 тыс. руб.).

Прочие административные расходы за 2020 год в сумме 4 545 тыс. руб. включают: расходы по оплате услуг связанных с привлечением клиентов с целью расширения клиентской базы и увеличения доходов Компании в сумме 3 500 тыс. руб.; расходы на приобретение хозяйственных принадлежностей и оборудования для деятельности компании в сумме 583 тыс. руб.; расходы по оплате членских взносов в СРО в сумме 180 тыс. руб.; прочие комиссии за предоставление справок и другой информации кредитными организациями в сумме 181 тыс. руб. (за 2019 год в составе прочих административных расходов в сумме 862 тыс. руб. были отражены: списанный НДС на расходы за выполненные работы, услуги, приобретенные товары – 53,7%; членские взносы в СРО – 32%, приобретение хозяйственных принадлежностей – 10%).

Расходы по аренде за 2020 год включают расходы по краткосрочной и долгосрочной аренде в сумме 207 тыс. руб. (за 2019 год расходы по аренде составляли 944 тысяч рублей). В расходы

19. Общие и административные расходы (продолжение)

административные входят расходы по долгосрочной аренде в части переменных арендных платежей (расходы, связанные с обслуживанием офиса).

Информация об учетной политике по аренде активов раскрывается в разделе 3, подраздел «Аренда», данные о классификации договоров аренды на начало года приведены в разделе 4, информация о расходах по арендным обязательствам и амортизации активов раскрываются в примечаниях 11 и 9 соответственно.

20. Налог на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов

Наименование показателя	31 декабря 2020 год	31 декабря 2019 год
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	215	50
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	397	(27)
Итого, в том числе:	612	23
расходы (доходы) по налогу на прибыль	612	23

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2020 году и в 2019 году составляет 20 процентов.

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль.

Наименование показателя	31 декабря 2020 год	31 декабря 2019 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 823	71
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2019 год: 20%)	565	14
Расходы, не принимаемые к налогообложению	47	9
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	612	23

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

20. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

Наименование показателя	31 декабря 2019 год	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 год
Нематериальные активы	-	13	13
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	188	119	307
Обязательства по долгосрочной аренде	1	15	16
Резерв по вознаграждению доверительного управления	-	11	11
Основные средства	-	1	1
Общая сумма отложенного налогового актива	189	159	348
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 372	(215)	1 157
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 561	(56)	1 505
Нематериальные активы	-	314	314
Основные средства	-	29	29
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	343	343
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 561	(399)	1 162
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1 561	(399)	1 162

21. Дивиденды

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в валюте Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Компании согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2020 года непокрытый убыток Компании составил 3 859 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года 6 071 тысяч рублей).

Дивиденды за 2018 год в 2019 году и за 2019 год в 2020 году не объявлялись и не выплачивались. По дивидендам за 2020 год участниками общества пока не принято решение о распределении нераспределенной прибыли.

22. Управление рисками

Введение

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Компания подвержено финансовым, правовым, репутационным, операционным, стратегическим и страновым рискам.

Финансовые риски

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – риск убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками, эмитентами ценных бумаг и контрагентами (клиентами) своих финансовых обязательств перед Компанией. Максимальная величина кредитного риска ограничена балансовыми величинами.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Компания:

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

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

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Обществом: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренным договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения.

Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

22. Управление рисками (продолжение)

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) (2 или 3 этап) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

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

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 30 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

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

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

При определении присвоенных в отношении актива рейтингов Компания относит их в категории от наивысшего А до дефолтного D с учетом следующего:

22. Управление рисками (продолжение)

- во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные международными (Fitch, S&P, Moody's) и национальными (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») рейтинговыми агентствами;
- при наличии нескольких рейтингов выбирается рейтинг с наиболее актуальной датой присвоения, а при одновременном наличии нескольких рейтингов, присвоенных в одном отчетном периоде (квартале) рейтинг определяется на основе среднего значения кредитных рейтингов.

Рейтинг А Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от А+ (AAA) до А (А-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA (Aaa – Moody's) до В (B2 – Moody's).

Рейтинг В Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от В++ до В (В-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от В- (B3 – Moody's) до СС (Ca2 – Moody's);

Рейтинг С Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от С++ до С (С-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от С (Ca3 – Moody's) до RD, SD (C3 – Moody's);

Рейтинг D Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением D, международными рейтинговыми агентствами – D.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства, в том числе:	1 109	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	1 109	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	24 505	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 505	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	2 910
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	2 910

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства, в том числе:	2 566	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	2 566	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	23 513	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 513	-	-	-	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	1 847
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	1 847

22. Управление рисками (продолжение)

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2020 года:

Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Финансовые активы, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	24 505	-	-	-	-	24 505
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 505	-	-	-	-	24 505
Финансовые активы, оценочный резерв под убытки, по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка), в том числе:	2 615	265	30	-	-	2 910
дебиторская задолженность клиентов	2 615	265	-	-	-	2 880
прочая дебиторская задолженность	-	-	30	-	-	30
Итого	27 120	265	30	-	-	27 415

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2019 года:

Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
Финансовые активы, оценочный резерв под убытки, по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	23 513	-	-	-	-	23 513
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 513	-	-	-	-	23 513
Финансовые активы, оценочный резерв под убытки, по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка), в том числе:	1 847	-	-	-	-	1 847
дебиторская задолженность клиентов	1 847	-	-	-	-	1 847
прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Итого	23 513	-	-	-	-	23 513

ООО «УК «Финансовая основа»
Примечания к финансовой отчетности

22. Управление рисками (продолжение)

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31 декабря 2020 года:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	38	-	-	-	-	-	-	-	38
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	22	-	-	-	-	-	-	-	22
прочая кредиторская задолженность	16	-	-	-	-	-	-	-	16
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	350	1 076	1 374	-	-	-	-	-	2 800
обязательства по аренде	350	1 076	1 374	-	-	-	-	-	2 800
Итого обязательств	388	1 076	1 374	-	-	-	-	-	2 838

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31 декабря 2019 года:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	31	-	-	-	-	-	-	-	31
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	19	-	-	-	-	-	-	-	19
прочая кредиторская задолженность	12	-	-	-	-	-	-	-	12
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	217	675	1 889	-	-	-	-	-	2 781
обязательства по аренде	217	675	1 889	-	-	-	-	-	2 781
Итого обязательств	248	675	1 889	-	-	-	-	-	2 812

22. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), др.

Для ограничения и снижения рисков ликвидности Компания:

- применяет инструменты управления в зависимости от условий ведения бизнеса: доступные в ситуации нормального ведения бизнеса и в условиях стресса;
- осуществляет как управление активами (накопление ликвидных активов), так и управление пассивами (привлечение средств в количестве, достаточном для покрытия ожидаемого спроса на ликвидность) с учетом соблюдения всех установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Бизнес-планирование и стратегическое планирование осуществляются таким образом, чтобы обеспечить соблюдение регуляторных требований в части риска ликвидности и установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Оперативное управление риском ликвидности осуществляется с использованием процедур прогнозирования метрик риска ликвидности;
- принимает иные меры, направленные на снижение риска ликвидности.

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства, в том числе:	1 109	-	-	1 109
денежные средства на расчетных счетах	1 109	-	-	1 109
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	24 505	-	-	24 505
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 505	-	-	24 505
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	2 854	-	-	2 854
дебиторская задолженность клиентов	2 854	-	-	2 854
Итого активов	28 468	-	-	28 468
Обязательства				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	388	1 076	1 374	2 838
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	22	-	-	22
прочая кредиторская задолженность	16	-	-	16
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	350	1 076	1 374	2 800
обязательства по аренде	350	1 076	1 374	2 800
Итого обязательств	388	1 076	1 374	2 838
Итого разрыв ликвидности	28 080	(1 076)	(1 374)	25 630

22. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	До 3 месяцев	месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства, в том числе:	2 566	-	-	2 566
денежные средства на расчетных счетах	2 566	-	-	2 566
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	23 513	-	-	23 513
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 513	-	-	23 513
дебиторская задолженность клиентов	1 847	-	-	1 847
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	1 847	-	-	1 847
дебиторская задолженность клиентов	1 847	-	-	1 847
Итого активов	27 926	-	-	27 926
Обязательства				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	248	675	1 889	2 812
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	19	-	-	19
прочая кредиторская задолженность	12	-	-	12
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	217	675	1 889	2 781
обязательства по аренде	217	675	1 889	2 781
Итого обязательств	248	675	1 889	2 812
Итого разрыв ликвидности	27 679	(675)	(1 889)	25 115

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в отношении ее активов и обязательств.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

22. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании в отношении монетарных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

Наименование показателя	Рубли	США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства	1 109	-	-	1 109
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	27 359	-	-	27 359
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	24 505	-	-	24 505
дебиторская задолженность	2 854	-	-	2 854
Итого активов	28 468	-	-	28 468
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	1 412	-	-	1 412
кредиторская задолженность	38	-	-	38
прочие финансовые обязательства	1 374	-	-	1 374
Итого обязательств	1 412	-	-	1 412
Чистая балансовая позиция	27 056	-	-	27 056

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании в отношении монетарных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	Рубли	США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства	2 566	-	-	2 566
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	25 361	-	-	25 361
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	23 513	-	-	23 513
дебиторская задолженность	1 847	-	-	1 847
Итого активов	27 926	-	-	27 926
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	2 812	-	-	2 812
Кредиторская задолженность	31	-	-	31
Прочие финансовые обязательства	2 781	-	-	2 781
Итого обязательств	2 812	-	-	2 812
Чистая балансовая позиция	25 115	-	-	25 115

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2020 года:

Валюта (в тысячах российских рублей)	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	100	100	12	10

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2019 года:

Валюта (в тысячах российских рублей)	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	100	100	14	12

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости Справедливой стоимостью является сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные). Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки. Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Компания оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Депозиты (Кредиты) и дебиторская задолженность. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость депозитов (кредитов), учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Где уместно, справедливая стоимость кредитов оценивается на основании наблюдаемых цен долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или аналогичными организациями. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) — с использованием внешних

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

источников оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Иерархия источников справедливой стоимости. Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости, описанные выше.

В течение отчетного периода не происходило переводов финансовых инструментов между Уровнями 1, 2 и 3, а также изменений методов оценки.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая наблюдаемые данные (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости,					
в том числе:	1 109	-	27 359	28 468	28 468
денежные средства, в том числе:	1 109	-	-	1 109	1 109
денежные средства на расчетных счетах	1 109	-	-	1 109	1 109
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	27 359	27 359	27 359
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	-	24 505	24 505	24 505
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	24 505	24 505	24 505
оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	2 854	2 854	2 854
дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	2 854	2 854	2 854
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	-	-
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	2 838	2 838	2 838
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	2 838	2 838	2 838
кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	38	38	38
кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	-	-	22	22	22
прочая кредиторская задолженность	-	-	16	16	16
прочие финансовые обязательства, в том числе:	-	-	2 800	2 800	2 800
обязательства по аренде	-	-	2 800	2 800	2 800

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (в уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости,					
в том числе:	2 566	-	25 360	27 926	27 926
денежные средства, в том числе:	2 566	-	-	2 566	2 566
денежные средства на расчетных счетах	2 566	-	-	2 566	2 566
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	25 360	25 360	25 360
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	-	23 513	23 513	23 513
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	23 513	23 513	23 513
дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	1 847	1 847	1 847
дебиторская задолженность клиентов	-	-	1 847	1 847	1 847
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	2 812	2 812	2 812
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	2 812	2 812	2 812
кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	31	31	31
кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	-	-	19	19	19
прочая кредиторская задолженность	-	-	12	12	12
прочие финансовые обязательства, в том числе:			2 781	2 781	2 781
обязательства по аренде	-	-	2 781	2 781	2 781

24. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Прочие обязательства	332	-	332

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Прочие обязательства	89	-	89

В ходе обычной деятельности Компания проводит операции со своими основными акционерами, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными лицами. Эти операции включали: дополнительные взносы участников общества в деятельность компании (за 2019 год в сумме 4 000 тыс. руб.), выплата заработной платы генеральному директору. Других перечислений со связанными лицами в 2020 и в 2019 году не осуществлялось. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

Гарантии, полученные от связанных сторон, отсутствуют.

Гарантии, выданные связанным сторонам, отсутствуют.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 31 декабря 2020 года.

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Расходы на персонал	4 817	-	4 817

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 31 декабря 2019 года.

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Расходы на персонал	3 340	-	3 340

24.Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

Наименование показателя	31 декабря 2020 год	31 декабря 2019 год
Краткосрочные вознаграждения	4 817	3 340

25.События после окончания отчетного периода

Начиная с 31 декабря 2020 года и до даты выпуска настоящей отчетности, не произошло событий, которые могут существенно повлиять на финансовую отчетность и финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Утверждено и подписано 05 апреля 2021 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»


А.Ю. Доманов



The stamp contains the following text: 'ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ' (top), '«Управляющая компания»' (middle), '«Финансовая основа»' (bottom), 'ИНН 77-08-064715' (right), 'ОСНОВ' (left), and 'МОСКВА' (bottom center).



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 52 (Пятьдесят две) листов.
" 19 " апреля 2021 г.