

Общество с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Финансовая основа"

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

2019 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.....	12
4. Переход на новые положения с 1 января 2019 года. Новые, еще не принятые Стандарты и Интерпретации.....	23
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
6. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах.....	26
7. Дебиторская задолженность.....	27
8. Нематериальные активы	28
9. Основные средства и активы в форме права пользования	29
10. Прочие активы.....	30
11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	30
12. Прочие обязательства.....	31
13. Капитал.....	31
14. Процентные доходы.....	32
15. Выручка от оказания услуг и комиссионные расходы.....	32
16. Расходы на персонал.....	32
17. Прямые операционные расходы.....	32
18. Процентные расходы.....	33
19. Общие и административные расходы.....	33
20. Налог на прибыль.....	34
21. Дивиденды.....	35
22. Управление рисками.....	35
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	45
24. Операции со связанными сторонами	49
25. События после окончания отчетного периода.....	50



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 2019 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 2019 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 этические 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 годовой бухгалтерской (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



Т.Г. Гринько

«20» апреля 2020 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	31 декабря 2019 год	31 декабря 2018 год
АКТИВЫ			
Денежные средства	5	2 566	1 187
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		25 361	22 096
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6	23 513	21 017
дебиторская задолженность	7	1 847	1 078
Нематериальные активы	8	189	366
Основные средства и активы в форме права пользования	9	2 777	-
Требования по текущему налогу на прибыль		29	
Отложенные налоговые активы	20	1 561	1 532
Прочие активы	10	202	272
Итого активов		32 685	25 453
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		2 812	25
кредиторская задолженность	11	31	25
прочие финансовые обязательства	11	2 781	-
Обязательство по текущему налогу на прибыль	20	-	-
Отложенные налоговые обязательства	20	2	-
Прочие обязательства	12	942	546
Итого обязательств		3 756	571
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	20 000	20 000
Добавочный капитал	13	15 000	11 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(6 071)	(6 118)
Итого капитала		28 929	24 882
Итого капитала и обязательств		32 685	25 453

Утверждено и подписано 06 апреля 2020 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 2019 года**

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	за 2019 год	за 2018 год
Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	14	1 447	1 114
процентные доходы		1 447	1 114
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	18 332	4 588
Расходы на персонал	16	(15 929)	(8 901)
Прямые операционные расходы	17	(499)	(179)
Процентные расходы	18	(16)	-
Общие и административные расходы	19	(3 247)	(1 819)
Прочие доходы		4	-
Прочие расходы		(21)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения		71	(5 197)
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	20	(23)	1 507
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	20	(50)	-
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	20	27	1 507
Прибыль (убыток) после налогообложения		48	(3 690)
Итого прочих совокупный доход (расход) за отчетный период		-	-
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		48	(3 690)

Утверждено и подписано 06 апреля 2020 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 года		20 000	5 000	(2 428)	22 572
Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	(3 690)	(3 690)
Прочие взносы акционеров (участников)	13	-	6 000	-	6 000
Остаток на 31 декабря 2018 года		20 000	11 000	(6 118)	24 882

<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	(6 118)	24 882
Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	48	48
Прочие взносы участников	13	-	4 000	-	4 000
Остаток на 31 декабря 2019 года		20 000	15 000	(6 071)	28 929

Утверждено и подписано 06 апреля 2020 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»



А.Ю. Деманов



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Примечания к строкам	за 2019 год	за 2018 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные		17 563	3 509
Проценты полученные		1 451	1 110
Проценты уплаченные		(16)	
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(15 361)	(8 677)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(3 604)	(1 862)
Уплаченный налог на прибыль		(79)	
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(3)	
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		(50)	(5 919)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		-	(225)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		490 800	271 000
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(493 300)	(270 000)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(2 500)	775
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(72)	
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками (участниками)		4 000	6 000
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		3 928	6 000
Сальдо денежных потоков за отчетный период		1 379	856
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	1 187	331
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	2 566	1 187

Утверждено и подписано 06 апреля 2020 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»



А.Ю. Доманов



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 Ia, 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 2019 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 комбинированным паевым инвестиционным фондом «Королев»;
- закрытым комбинированным паевым инвестиционным фондом «Основа развития».

Фактическая численность сотрудников Компании (полных штатных единиц) по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 9 человек (на 31 декабря 2018 года: 9 человек).

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 20 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: составлял 20 000 тыс. руб.). Уставный капитал Компании полностью оплачен.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года единственными 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)

Темпы роста российской экономики в 2019 году замедлились на фоне жесткой экономической политики и ухудшения внешнеэкономической ситуации. По итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3% против 2,5% в 2018 году.

Экономический рост оставался неравномерным. Промышленное производство за 2019 год выросло на 2,3% по сравнению с 2018 годом, в котором рост промышленности составил 3,5%.

Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2019 года снизился до 4,6% против 4,8% в декабре прошлого года. Доходы населения поддержал рост заработных плат. Реальная начисленная заработная плата выросла на 2,9% против роста на 8,5% в 2018 году.

Темпы роста реальных располагаемых доходов населения ускорились до 0,8% после роста на 0,1% в 2018 году. Оборот розничной торговли по итогам 2019 года вырос на 1,6%, в то время как в 2018 году рост составил 2,8%. Склонность населения к накоплению сбережений выросла. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, в 2019 году составила 3,0%. Этот показатель вырос по сравнению с 1,7% в 2018 году.

Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в 2019 году по сравнению с 2018 годом вырос на 4 процентных пункта и составил минус 13,0%. Инфляция в годовом выражении замедлилась до 3,0% к концу декабря 2019 года против 4,3% в декабре 2018 года.

В начале года темпы роста цен держались на высоком уровне из-за повышения НДС с 18% до 20%. Однако слабая экономическая активность, хороший урожай и укрепление рубля сдержали инфляцию. Быстрое замедление темпов роста цен позволило Банку России снизить ключевую ставку к концу 2019 года до 6,25% с 7,75% в конце 2018 года.

Цены на нефть по итогам 2019 года снизились. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2019 года составила 64,3 доллара США за баррель против 69,8 доллара США за баррель в 2018 году. Средняя цена в четвертом квартале 2019 года выросла до 63,4 доллара США за баррель против 63,2 доллара США за баррель в первом квартале 2019 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2019 года укрепился (63,7рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2019 года (66,0 рублей за доллар США). Укрепление курса в основном объясняется притоком капитала в развивающиеся страны. По итогам 2019 года средний курс составил 64,7 рублей за доллар США.

Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2019 году снизился до 70,62 миллиарда долларов США (113,52 миллиарда долларов США в 2018 году). Уменьшение профицита объясняется снижением мировых цен на сырьевые товары, укреплением реального курса рубля, слабым внешним спросом и значительными дивидендными выплатами. Отток капитала частного сектора составил 26,72 миллиарда долларов США в сравнении с 63,02 миллиардами долларов США в 2018 году. Основным каналом оттока стало уменьшение иностранных обязательств банковского сектора. Внешний долг Российской Федерации с начала 2019 года увеличился на 26,82 миллиарда долларов США до 481,52 миллиардов долларов США.

Ситуация на российских фондовых рынках улучшилась. Индекс РТС по итогам 2019 года вырос на 45% по сравнению с 2018 годом, а индекс МосБиржи - на 30%.

Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. Агентство Moody's в феврале 2019 года повысило рейтинг со спекулятивного до инвестиционного уровня Ваа3 с прогнозом «стабильный». Агентство Fitch повысило рейтинг с ВВВ- до ВВВ с прогнозом «стабильный».

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.

1. Основная деятельность (продолжение)

Экономическая среда осуществления деятельности (продолжение)

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;

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- 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.

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.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 ожидаемые кредитные убытки. Эффект начисления процентов и дисконтирования принимается несущественным в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности.

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.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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;
- 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.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируется 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.

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.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

С 1 января 2019 года Компания применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам аренды в финансовой отчетности.

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 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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 2019 и 2018 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 61,9057 руб. и 69,4706 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.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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. Переход на новые положения с 1 января 2019 года. Новые, еще не принятые Стандарты и Интерпретации.

Переход на новые положения с 1 января 2019 года

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для компании, начиная с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

С 1 января 2019 года Компания применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный 13 января 2016 года и вступающий в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

По состоянию на 01 января 2019 года у Компании имеются объекты признанные на основании профессионального суждения:

1. Объекты с низкой стоимостью - контрольно-кассовая техника (ККТ);
2. Объекты с краткосрочной арендой - договор аренды недвижимости под офис. По истечению срока с 01.12.2019 года компанией на основании профессионального суждения был пересмотрен срок аренды офиса, в связи с чем было принято решение классифицировать Договор аренды нежилого помещения в долгосрочный и установить срок аренды 3 года.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в финансовой отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Компания применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод на дату первого применения, то есть на 1 января 2019 года, без пересчета сравнительных показателей.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания использовала следующие практические решения, разрешенные стандартом:

- признание операционной аренды с оставшимся сроком аренды на 1 января 2019 года менее 12 месяцев как краткосрочной аренды;

4. Переход на новые положения с 1 января 2019 года. Новые, еще не принятые Стандарты и Интерпретации (продолжение)

- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения стандарта;
- учет платежей за аренду малоценных объектов в качестве операционных расходов без их признания в качестве актива в форме права пользования на дату первоначального признания. При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года Компания классифицировала договор аренды офиса как краткосрочную аренду, с установлением срока аренды 11 месяцев. Такая оценка договора аренды не повлияла на изменение активов и обязательств.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для компании, начиная с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на компанию:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Начало применения приведенных выше поправок и разъяснений, за исключением МСФО (IFRS) 16, не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые, еще не принятые Стандарты и Интерпретации

Ряд изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2019 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса». 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. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на компанию на дату перехода.

4. Переход на новые положения с 1 января 2019 года. Новые, еще не принятые Стандарты и Интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности». В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитываемой организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчетность компании.

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

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность компании. В настоящее время Компания анализирует влияние данных стандартов на свою финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

5. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Наименование показателя	31 декабря 2018 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	1 187	-	1 187
Итого	1 187	-	1 187

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года у Компании были остатки денежных средств в двух кредитных организациях.

Денежные средства, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2019 года отсутствовали (на 31 декабря 2018 года также отсутствовали).

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

Компоненты денежных средств и их эквивалентов.

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства	2 566	1 187
Итого	2 566	1 187

6. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

На 31 декабря 2019 года средства в сумме 23 513 тыс. руб. были размещены на депозитном счете в одном российском банке (на 31 декабря 2018 года: 21 017 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 2019 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 513	-	23 513
Итого	23 513	-	23 513

Наименование показателя	31 декабря 2018 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 017	-	21 017
Итого	21 017	-	21 017

Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2019 года отсутствовали (на 31 декабря 2018 года также отсутствовали).

Информация о кредитном качестве средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах раскрывается в примечании 22.

Информация об оценочной справедливой стоимости средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах раскрывается в примечании 23.

Выверка изменений полной балансовой стоимости средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах.

6. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах (продолжение)

Наименование показателя	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	21 017	22 013
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	21 017	22 013
Поступление финансовых активов, в том числе:	494 747	271 114
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	494 747	271 114
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(492 251)	(272 110)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(492 251)	(272 110)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	23 513	21 017
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	23 513	21 017

Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Наименование показателя	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,20%	30 дней	7,50%	30 дней

7. Дебиторская задолженность

Наименование показателя	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность клиентов	1 847	-	1 847	1 078	-	1 078
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Итого	1 847	-	1 847	1 078	-	1 078

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 1 847 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 078 тыс. руб.). Дебиторская задолженность возникла по начисленному вознаграждению от фондов под управлением за декабрь 2019 года (за декабрь 2018 года).

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

Выверка балансовой стоимости дебиторской задолженности за 2019 год:

7. Дебиторская задолженность (продолжение)

Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	1 078	-	1 078
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	1 078	-	1 078
Поступление финансовых активов, в том числе:	18 332	-	18 332
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	18 332	-	18 332
Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(17 563)	-	(17 563)
финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(17 563)	-	(17 563)
Полная балансовая стоимость по состоянию на конец 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

8. Нематериальные активы

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	-	-
Амортизационные отчисления	(177)	(177)
Выбытие	-	-
Выбытие первоначальной стоимости	-	-
Выбытие амортизации	-	-
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

Движение нематериальных активов за 2018 год:

8. Нематериальные активы (продолжение)

Наименование показателя	Программное обеспечение и лицензии на ПО	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2017 года	359	359
Накопленная амортизация	(22)	(22)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	337	337
Поступление	225	225
Выбытие первоначальной стоимости	(15)	
Выбытие амортизации	11	
Амортизационные отчисления	(192)	(192)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	366	366
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2018 года	569	569
Накопленная амортизация	(203)	(203)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	366	366

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составляет 344 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года отсутствовали самортизированные нематериальные активы).

Обесценения нематериальных активов на отчетную дату не выявлено.

9. Основные средства и активы в форме права пользования

Наименование показателя	Актив в форме правапользования	Итого
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2018 года	-	-
Накопленная амортизация	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	-	-
Поступление	2 852	2 852
Амортизационные отчисления	(75)	(75)
Выбытие	-	-
Выбытие первоначальной стоимости	-	-
Выбытие амортизации	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	2 777	2 777
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

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания арендует недвижимость под офис. Договор аренды заключен на 11 месяцев. До 1 декабря 2019 года договор аренды учитывался как краткосрочная аренда. С 1 декабря 2019 года договор аренды был признан в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда договор аренды был классифицирован как долгосрочный, с установление срока аренды 3 года.

10. Прочие активы

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	115	243
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	14	11
Прочее	73	18
Итого	202	272

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлена информация по остаткам кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность, в том числе:		
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	11
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	19	-
Прочая кредиторская задолженность	12	14
Прочие финансовые обязательства, в том числе:		
Обязательства по аренде	2 781	-
прочая	-	-
Итого	2 811	25

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

Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 16 тыс. руб. См. Примечание 18.

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

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

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

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

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Наименование показателя	на 1 декабря 2019 года
Платежи к уплате 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%.

12. Прочие обязательства

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства перед бюджетом по социальному страхованию по неиспользованным отпускам	218	127
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	723	419
Итого	942	546

13. Капитал

Уставный капитал Компании был сформирован за счет вкладов участников в российских рублях. Номинальный зарегистрированный уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 20 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: составлял 20 000 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2019 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. (в 2018 году 6 000 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 2019 года Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее: на 31 декабря 2019 года – 20 278 тыс. руб., на 31 декабря 2018 года – 20 000 тыс. руб.

На 31 декабря 2019 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 22 324 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 21 616 тыс. руб.).

14. Процентные доходы

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	1 447	1 114
по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 447	1 114
Итого	1 447	1 114

Процентные доходы в размере 1 447 тыс. руб. в течении 2019 года были получены по депозитным счетам, размещенным в российском банке (в 2018 году: 1 114 тыс. руб.).

15. Выручка от оказания услуг и комиссионные расходы

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	18 332	4 588
Итого	18 332	4 588

16. Расходы на персонал

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Расходы по оплате труда	12 480	6 934
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	3 434	1 927
Прочее	16	40
Итого	15 929	8 901

Расходы по оплате труда за 2019 год включают расходы по выплате заработной платы в размере 12480 тыс. руб. (за 2018 год: 6 934 тыс. руб.).

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2019 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 3 434 тыс. руб. (за 2018 год: 1 927 тыс. руб.).

17. Прямые операционные расходы

Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	499	176
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	-	3
Прочее	-	-
Итого	499	179

18. Процентные расходы

Наименование показателя	За 2019 г.	За 2018 г.
По необесцененным финансовым обязательствам в том числе:	(16)	-
Процентные расходы по арендным обязательствам	(16)	-
Итого	(16)	-

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании были отражены процентные расходы по обязательствам по аренды в сумме 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 2019 год	За 2018 год
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	701	534
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	75	-
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	177	185
Расходы по аренде	944	192
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	386	298
Расходы на юридические и консультационные услуги	44	88
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	58	67
Прочие административные расходы	862	455
Итого	3 247	1 819

Расходы по аренде за 2019 год включают расходы по краткосрочной и долгосрочной аренде в сумме 944 тыс. руб. (за 2018 год по операционной аренде в сумме 192 тысяч рублей). В расходы административные входят расходы по долгосрочной аренде в части переменных арендных платежей (расходы, связанные с обслуживанием офиса).

Прочие административные расходы за 2019 год включают: списанный НДС на расходы за выполненные работы, услуги, приобретенные товары – 53,7% (за 2018 год: 20%); членские взносы в СРО – 32% (за 2018 год: 15%), приобретение хозяйственных принадлежностей – 10% (за 2018 год: 44%).

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 2019 год	31 декабря 2018 год
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	50	-
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(27)	(1 507)
Итого, в том числе:	23	(1 507)
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	-
расходы (доходы) по налогу на прибыль	23	(1 507)

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

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

Наименование показателя	31 декабря 2019 год	31 декабря 2018 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	71	(5 197)
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2019 год: 20%)	14	(1 039)
Расходы, не принимаемые к налогообложению	9	(468)
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	23	(1 507)

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.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

Наименование показателя	31 декабря 2018 год	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 год
Нематериальные активы	1	(1)	0
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	109	79	188
Обязательства по долгосрочной аренде	-	1	1
Общая сумма отложенного налогового актива	110	79	189
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	1 422	(50)	1 372
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	1 532	29	1 561
Авансы выплаченные по отпускам сотрудников	-	2	2
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	2	2
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 532	27	1 559
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	1 532	27	1 559

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 2019 года непокрытый убыток Компании составил 6 071 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года 6 118 тысяч рублей).

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.

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.

22. Управление рисками (продолжение)

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 предусмотренными 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.

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 (РОСИ) (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

22. Управление рисками (продолжение)

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:

- 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 2019 г.:

22. Управление рисками (продолжение)

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

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
Денежные средства, в том числе:	1 187	-	-	-	-
денежные средства на расчетных счетах	1 187				
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	21 017	-	-	-	-
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 017				
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	1 078
дебиторская задолженность клиентов					1 078

22.Управление рисками (продолжение)

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:	25 361	-	-	-	-	25 361
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 513	-	-	-	-	23 513
дебиторская задолженность клиентов	1 847	-	-	-	-	1 847
Итого	25 361	-	-	-	-	25 361

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2018 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:	22 096	-	-	-	-	22 096
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 017	-	-	-	-	21 017
дебиторская задолженность клиентов	1 078	-	-	-	-	1 078
Итого	22 096	-	-	-	-	22 096

22. Управление рисками (продолжение)

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 информационно-технологическим услугам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	19	-	-	-	-	-	-	-	19
прочая кредиторская задолженность	12	-	-	-	-	-	-	-	12
Прочие финансовые обязательства, в том числе:	-	-	2 781	-	-	-	-	-	2 781
Обязательства по аренде	-	-	2 781	-	-	-	-	-	2 781
Итого обязательств	31	-	2 781	-	-	-	-	-	2 811

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31 декабря 2018 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:	25	-	-	-	-	-	-	-	25
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	11	-	-	-	-	-	-	-	11
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	-	-	-	-	-	-	-	-	-
прочая кредиторская задолженность	14	-	-	-	-	-	-	-	14
Итого обязательств	25	-	-	-	-	-	-	-	25

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 2019 г.:

22.Управление рисками (продолжение)

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 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, 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:	31	-	-	31
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	-	-
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	19	-	-	19
прочая кредиторская задолженность	12	-	-	12
прочие финансовые обязательства, в том числе:	-	-	2 781	2 781
Обязательства по аренде	-	-	2 781	2 781
Итого обязательств	31	-	2 781	2 811
Итого разрыв ликвидности	27 896	-	(2 781)	25 115

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

22. Управление рисками (продолжение)

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства, в том числе:	1 187	-	-	1 187
денежные средства на расчетных счетах	1 187	-	-	1 187
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	21 017	-	-	21 017
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 017	-	-	21 017
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	1 078	-	-	1 078
дебиторская задолженность клиентов	1 078	-	-	1 078
Итого активов	23 283	-	-	23 283
Обязательства				
Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	25	-	-	25
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	11	-	-	11
кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	-	-	-	-
прочая кредиторская задолженность	14	-	-	14
Итого обязательств	25	-	-	25
Итого разрыв ликвидности	23 257	-	-	23 257

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 2019 г.:

Наименование показателя	Рубли	Доллары 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:	2 811	-	-	2 811
кредиторская задолженность	31	-	-	31
прочие финансовые обязательства	2 781	-	-	2 781
Итого обязательств	2 811	-	-	2 811
Чистая балансовая позиция	25 115	-	-	25 115

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании в отношении монетарных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Наименование показателя	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства	1 187	-	-	1 187
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	22 096	-	-	22 096
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	21 017	-	-	21 017
дебиторская задолженность	1 078	-	-	1 078
Итого активов	23 283	-	-	23 283
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	25	-	-	25
кредиторская задолженность	25	-	-	25
Итого обязательств	25	-	-	25
Чистая балансовая позиция	23 257	-	-	23 257

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

22. Управление рисками (продолжение)

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2018 года:

Валюта (в тысячах российских рублей)	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	100	100	11	9

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.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 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 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	-	25 361	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:	-	-	25 361	25 361	25 361
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:	-	-	2 811	2 811	2 811
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	2 811	2 811	2 811
кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	31	31	31
кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	-	-	-
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

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 2018 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:	1 187	-	21 017	22 204	22 204
денежные средства, в том числе:	1 187	-	-	1 187	1 187
денежные средства на расчетных счетах	1 187	-	-	1 187	1 187
финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	21 017	21 017	21 017
средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	-	21 017	21 017	21 017
депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	21 017	21 017	21 017
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	-	25	25	25
финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	25	25	25
кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	25	25	25
кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	11	11	11
кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	-	-	-	-	-
прочая кредиторская задолженность	-	-	14	14	14

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 2019 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			
кредиторская задолженность	-	-	-
Прочие обязательства	89	-	89

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			
кредиторская задолженность	-	11	11
Прочие обязательства	242	-	242

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 2018 год в сумме 6 000 тыс. руб., за 2019 год в сумме 4 000 тыс. руб.), выплата заработной платы генеральному директору и перечисление страховых взносов, начисление резервов по предстоящим отпускам, перечисление арендных платежей за аренду помещения в 2018 году. Других перечислений со связанными лицами в 2018 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 2019 года.

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Расходы на персонал	3 340	-	3 340
Общие и административные расходы	-	-	-

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 31 декабря 2018 года.

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Итого
Расходы на персонал	2 328	-	2 328
Общие и административные расходы	-	227	227

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

Наименование показателя	31 декабря 2019 год	31 декабря 2018 год
Краткосрочные вознаграждения	3 340	2 328
Обязательства по пенсионному обеспечению	-	-

25. События после окончания отчетного периода

Начиная с 31 декабря 2019 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 06 апреля 2020 года.

Генеральный директор ООО «УК «Финансовая основа»

А.Ю. Доманцов

