



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**Акционерам  
Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП»**

### **Мнение**

Мы провели аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» (ОГРН 1037739614604; местонахождение: Российская Федерация, г. Москва), состоящей из бухгалтерского баланса некредитной финансовой организации на 31 декабря 2019 года, отчета о финансовых результатах некредитной финансовой организации за 2019 год; отчета об изменениях собственного капитала некредитной финансовой организации за 2019 год; отчета о потоках денежных средств некредитной финансовой организации за 2019 год; примечаний в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год, в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

### **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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Акционерному обществу «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» (далее – АО «УК ТФГ») 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 АО «УК ТФГ» за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, 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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности АО «УК ТФГ» 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 АО «УК ТФГ», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

## **Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (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 годовой бухгалтерской (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 АО «УК ТФГ»;

- 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 АО «УК ТФГ» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (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 АО «УК ТФГ» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством АО «УК ТФГ», доводя 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:

Т.Г. Гринько

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000009 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 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

«11» февраля 2020 г.



Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность  
Акционерного общества «Управляющая компания  
«ТРАНСФИНГРУП» (АО «УК ТФГ»)  
по состоянию на 31 декабря 2019 года

Москва, 2020

## Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер
45286565000	56682891	1037739614604	

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 31 декабря 2019 г.

Акционерное общество "Управляющая компания "ТРАНСФИНГРУП" (АО "УК ТФГ")  
(полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 107078, Москва г, Маши Порываевой ул, дом № 34, помещение II

Код формы по ОКУД: 0420002

Год

(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	5	15 976	28 787
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		754 525	398 299
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	752 819	390 973
4	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	7	1 706	7 326
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		222 519	263 213
10	займы выданные и прочие размещенные средства	11	5 600	4 939
11	дебиторская задолженность	12	216 919	258 274
14	Инвестиции в дочерние предприятия	15	10	10
17	Нематериальные активы	18	7 212	5 901
18	Основные средства	19	170 725	7 448
20	Отложенные налоговые активы	48	31 442	18 651
21	Прочие активы	20	433 612	19 395
22	Итого активов		1 636 021	741 704
Раздел II. Обязательства				
26	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		621 416	1 173
28	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	200 933	0
30	кредиторская задолженность	26	420 483	1 173
33	Обязательство по текущему налогу на прибыль	48	22 110	39 939
34	Отложенные налоговые обязательства	48	4 935	607
35	Резервы – оценочные обязательства	28	7 870	0
36	Прочие обязательства	29	115 188	87 426
37	Итого обязательств		771 519	129 145
Раздел III. Капитал				
38	Уставный капитал	30	100 000	100 000
40	Резервный капитал	30	22 334	22 334
51	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		742 168	490 225
52	Итого капитала		864 502	612 559
53	Итого капитала и обязательств		1 636 021	741 704

Генеральный директор  
(должность руководителя)



Жуков Николай Иванович  
(инициалы, фамилия)

03 февраля 2020 г.

Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер
45286565000	56682891	1037739614604	

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

за 2019 год

Акционерное общество "Управляющая компания "ТРАНСФИНГРУП" (АО "УК ТФГ")

(полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 107078, Москва г, Машин Порываевой ул, дом № 34, помещение II

Код формы по ОКУД: 0420003

Год

(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Прибыли и убытки				
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		80 700	31 495
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32	33 687	(10 627)
3	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	33	(5 620)	97
4	процентные доходы	34	55 775	37 109
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	39	(3 142)	4 916
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	41	780 201	663 132
16	Расходы на персонал	42	(306 973)	(271 519)
17	Прямые операционные расходы	43	(6 081)	(3 161)
18	Процентные расходы	44	(29 168)	(4 407)
20	Общие и административные расходы	46	(168 826)	(107 659)
22	Прочие доходы	47	3 910	9 563
23	Прочие расходы	47	(4 946)	(5 527)
24	Прибыль (убыток) до налогообложения		348 817	311 917
25	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	48	(71 208)	(62 939)
26	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	48	(74 984)	(63 071)
27	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	48	3 776	132
29	Прибыль (убыток) после налогообложения		277 609	248 978
Раздел II. Прочий совокупный доход				
68	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		277 609	248 978

Генеральный директор  
(должность руководителя)

Жуков Николай Иванович  
(инициалы, фамилия)

03 февраля 2020 г.



Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственной регистрационный номер	Регистрационный номер
45286565000	56682891	1037739614604	

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

за 2019 год

Акционерное общество "Управляющая компания "ТРАНСФИНГРУП" (АО "УК ТФГ")

(полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 107078, Москва г, Маши Порываевой ул, дом № 34, помещение II

Код формы по ОКУД: 0420004

Год

(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	6	17	18
1	Остаток на 1 января 2018 г.		100 000	22 334	331 247	453 581
4	Остаток на 1 января 2018 г., пересмотренный		100 000	22 334	331 247	453 581
5	Прибыль (убыток) после налогообложения		0	0	248 978	248 978
11	Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	49	0	0	(90 000)	(90 000)
14.1	Остаток на 31 декабря 2018 г.		100 000	22 334	490 225	612 559
15	Остаток на 1 января 2019 г.		100 000	22 334	490 225	612 559
17	Изменения вследствие изменения учетной политики		0	0	(25 667)	(25 667)
18	Остаток на 1 января 2019 г., пересмотренный		100 000	22 334	464 558	586 892
19	Прибыль (убыток) после налогообложения		0	0	277 609	277 609
29	Остаток на 31 декабря 2019 г.		100 000	22 334	742 168	864 502

Генеральный директор  
(должность руководителя)

Жуков Николай Иванович  
(инициалы, фамилия)

03 февраля 2020 г.



Отчетность некредитной финансовой организации

Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер
45286565000	56682891	1037739614604	

ОТЧЕТ О ПОТОКАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на 31 декабря 2019 г.

Акционерное общество "Управляющая компания "ТРАНСФИНГРУП" (АО "УК ТФГ")  
(полное фирменное наименование и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 107078, Москва г, Маши Порываевой ул, дом № 34, помещение II

Код формы по ОКУД: 0420005

Год

(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности				
1	Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		212 028	297 396
2	Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(541 449)	(314 206)
3	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		826 707	503 590
4	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(7 008)	(3 997)
5	Проценты полученные		53 602	36 460
6	Проценты уплаченные	5.6	(30 429)	0
9	Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(276 344)	(286 420)
10	Оплата прочих административных и операционных расходов	5.6	(116 513)	(102 414)
11	Уплаченный налог на прибыль		(92 813)	(30 077)
12	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(1 204)	(4 528)
13	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		26 577	95 804



Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
14	Поступления от продажи основных средств		0	2 220
17	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(2 009)	(1 305)
18	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(5 169)	(1 914)
21	Платежи в связи с вложениями в акции (доли участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		0	(10)
31	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(7 178)	(1 009)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности				
39	Выплаченные дивиденды		0	(90 000)
41.1	Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	5.6	(32 190)	(1 491)
44	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(32 190)	(91 491)
45	Сальдо денежных потоков за отчетный период		(12 791)	3 304
46	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(19)	122
47	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода		28 787	25 361
48	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода		15 976	28 787

Генеральный директор  
(должность руководителя)



Жуков Николай Иванович  
(инициалы, фамилия)

03 февраля 2020 г.

## Примечания

к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Акционерного общества «Управляющая компания

«ТРАНСФИНГРУП» (АО «УК ТФГ»)

по состоянию на 31 декабря 2019 года

Основная деятельность некредитной финансовой организации

Таблица 1.1

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
1	МСФО (IAS) 1	Номер лицензии	1. № 21-000-1-00052 2. № 045-13027-001000
2	МСФО (IAS) 1	Срок действия лицензии	1. Без ограничения срока действия 2. Без ограничения срока действия
3	МСФО (IAS) 1	Дата выдачи лицензии	1. 06.11.2001 2. 06.04.2010
4	МСФО (IAS) 1	Виды деятельности, на осуществление которых выдана лицензия	1. Деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными инвестиционными фондами. 2. Деятельность по управлению ценными бумагами.
5	МСФО (IAS) 1	Информация о возобновлении действия лицензии	нет
6	МСФО (IAS) 1	Организационно-правовая форма некредитной финансовой организации	Акционерное общество
7	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 24	Наименование материнского предприятия и наименование конечного владельца (бенефициара)	АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» / бенефициарным владельцем общества в смысле норм, сформулированных в ст. 3 и п. 8 ст. 6.1 Федерального закона от 07.08.2001 N 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее - «Закон N 115-ФЗ») является Марсий Андрей Жакович, а именно физическим лицом, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25 процентов в капитале) Обществом является: Марсий Андрей Жакович.
8	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 24	Местонахождение материнского предприятия, в состав которого входит некредитная финансовая организация	г. Москва, ул. Малая Дмитровка, д. 10
9	МСФО (IAS) 1	Количество филиалов некредитной финансовой организации, открытых на территории Российской Федерации	нет
10	МСФО (IAS) 1	Количество филиалов некредитной финансовой организации, открытых на территории иностранных государств	нет
11	МСФО (IAS) 1	Местонахождение филиалов некредитной финансовой организации, открытых на территории иностранных государств	нет
12	МСФО (IAS) 1	Юридический адрес некредитной финансовой организации	Российская Федерация, г. Москва
13	МСФО (IAS) 1	Фактический адрес некредитной финансовой организации	г. Москва, ул. Маши Порываевой, д 34, помещение II
14	МСФО (IAS) 1	Численность персонала некредитной финансовой организации	61
15	МСФО (IAS) 21	Валюта отчетности	В тысячах российских рублей

Экономическая среда, в которой некредитная финансовая организация осуществляет свою деятельность

Таблица 2.1

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
1	МСФО (IAS) 1	<p>Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты.</p> <p>Изменения внешней среды, в которой функционирует некредитная финансовая организация, реакция на эти изменения</p>	<p>Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и инвестирует как на организованном фондовом рынке (Московская биржа), так и в области прямых инвестиций. На деятельность компании оказывает влияние: динамика мировой экономики – развитых и развивающихся рынков; динамика российской экономики, конъюнктура российского рынка капиталов, конъюнктура мировых рынков капитала: акций, облигаций, сырья, процентных ставок.</p> <p>На 2019 г. в Компании было 3 сценария развития:</p> <p>Базовый сценарий можно охарактеризовать как положительный и вместе с положительным сценарием вероятность составляет 75%.</p> <p>Позитивные рыночные индикаторы: ВВП США (В базовом сценарии ожидаем по результатам 4 кв 19 г. рост ВВП США на уровне 2% vs негативного 1,9% и 3,2% в 2018 г. С другой стороны снижение темпов роста ВВП является основным риском фактором для всех рынков, но говорить о рецессии (2 кв. подряд снижения ВВП) пока рано); Ставка ФРС (Не смотря на ожидания рынка в конце 2018 г. повышения ставок, в 20019 г., ФРС перешел к смягчению ДКП и уже на конец 3 кв. 19 г. снизил 2 раза по 25 бп. Текущий уровень ставки 1,75-2%, но, по ожиданиям рынка, вероятность снижения ставки на 25бп в конце октября находится выше 80%. (WIRP Bloomberg); Цена на нефть VS Бюджет РФ (Бюджет РФ сформирован на уровне 42 долл. США /барр., что на фоне текущего спота 58 долл/барр., дает основание предполагать рост ФНБ РФ и профицит бюджета в 2019 г. на уровне более 3% ВВП. Такое положение дел делает общий сентимент для рубля и ОФЗ положительным); Баланс ФРС США (До сентября 2019 г. снижающийся баланс ФРС мы рассматривали как фактор риска. Однако в сентябре 2019 г. сложилась тяжелая ситуация на рынке 1 дневных РЕПО в США (причины смотрите в негативных факторах), где ставки превысили 9%. ФРС вынуждена была расширить лимиты на операции и начать по сути новый цикл количественного смягчения. За 2 недели, начиная с 17 сентября 2019 г., баланс ФРС вырос на 200 млрд. долл. США или +5% (Блумберг FARBAST). Увеличение баланса ФРС повысит ликвидность во всем мире); Монетарная политика и баланс ЕЦБ (ЕЦБ продолжает политику отрицательных ставок – депозитная ставка ЕЦБ во всех сценариях сохраняем на уровне -0,5%. Также ЕЦБ возобновил процесс количественного смягчения и после небольшого снижения в сентябре 2019 г. в первые 2 недели октября увеличил до уровня 4,7 трлн. евро, что очень близко к историческим максимумам. Расширение баланса ЕЦБ мы рассматриваем, как положительный для мировой ликвидности. (Блумберг EBBSTOT); Инфляция и Ключевая ставка РФ (Нулевая инфляция и даже дефляция в период июль-сентябрь 2019 г., и снижение ожидаемого уровня годовой инфляции ниже целевого 4%, а также ожидание по инфляции на уровне 2,5% позволит Банку России агрессивней снижать ставку. В 4 кв 19 г. можно ожидать снижение КС еще на 50-75 б.п. Также ожидание по инфляции в 1 кв 20 г., бюджетной политики и СТО на 2020 г., позволяет ожидать снижение КС в 1 кв 20 г. до уровня 6 и ниже, если принимать целевой уровень по реальной ставке в 2,5%); Счет текущих операций РФ (Позитивный торговый баланс и приток средств нерезидентов в ОФЗ дает основание прогнозировать СТО за 2019 г. на уровнях ниже, чем 2018 г., но все же достаточно высоким – 83 млрд. долл., что является поддерживающим фактором для рубля и рынка ОФЗ); Ликвидность в РФ (В РФ наблюдается высокая ликвидность как на МБР, так и среди институциональных инвесторов на фоне больших погашений на рынке ОФЗ и скудного первичного размещения. На рынке присутствует дефицит предложения облигаций); Низкие ставки депозитов (Низкие ставки депозитов на фоне более высоких доходностей на рынке облигаций и дивидендной доходности российских акций формируют долгосрочный приток средств населения. Доля физических лиц в некоторых первичных размещениях облигаций превышает 30%. Высокая доля внутреннего инвестора на российском фондовом рынке понижает волатильность в сценариях оттока средств нерезидентов); Спред UST 2r/10r (На конец 2 кв 19 г. спред UST 2r/10r вырос до 20 б.п. с нулевых значений в 4 кв 18 г., что дает позитивный сигнал об экономическом росте в США/ Однако на фоне угрозы роста торговой войны между США-Китаем и проблем с короткой ликвидностью в США данный спред в конце августа достиг отрицательных значений – -5бп. Традиционно данный факт рассматривается как предвестник рецессии. Однако в условиях расширения баланса и снижения учетных ставок ФРС США и ЕЦБ данный фактор можно дисконтировать. По состоянию на середину октября 2019 г. данный спред = 13бп). Спред ОФЗ 2r/10r (Угол наклона кривой ОФЗ 2r/10r находится на уровне 48бп vs 100 бп. на начало 2019 г. vs 65 бп средней vs 24 мес. и 60бп средней за 12 мес., что говорит о нормальном состоянии рынка и наличии адекватной премии за срочность); Временная волатильность 3 м ATM руб./долл. США (Настораживает низкая волатильность в рубле, близкая к локальным минимумам. Низкая временная волатильность на опционах руб./долл. США = 9,5% это аргумент за крепкий рубль. Также отмечается снижение временных волатильностей по всем развивающимся рынкам, что в пользу глобального кэрри-трейд на развивающихся рынках); ЗВР и ФНБ РФ (Рост ЗВР РФ выше 530 млрд. долл. США и потенциальный рост ФНБ РФ до 9% ВВП в 2020 г., создает значительный буфер стабильности для рубля на случай внешних шоков и выхода нерезидентов); Долг/ВВП РФ (РФ имеет показатель долг/ВВП на уровне 13,2%, что является 1 местом между странами с ВВП более 100 млрд. долл. США. Низкий долг на фоне высоких ЗВР, положительного СТО и профицита бюджета на уровне выше 3% ВВП, делает рынок ОФЗ и российский рубль самой привлекательным рынком для кэрри-трейда); Монетарный курс рубля (МКР = ЗВР/М2. Исторически МКР всегда выше реального курса, сейчас они сблизились, поскольку ЗВР растут более быстрыми темпами, чем денежная масса, в том числе и благодаря стремительному росту цен на золото, долю которого Россия активно наращивала последние годы. Текущий уровень монетарного курса рубля 62,3 руб./долл. США vs 64.6 на споте. Однако высокая доля китайского юаня (19%) в ЗВР РФ и золота, в случае девальвации первого и падения цены на золото, может скорректироваться на уровень 64 -65 руб./долл. США. Даже с учетом подобного допущения, можно предположить, что спот курса рубля может укрепиться до уровня ниже 63 руб./долл. США); Открытый интерес на рубль на Чикагской бирже (Данный показатель можно отнести к краткосрочному индикатору спекулятивных настроений. Уровень открытых контрактов «лонг» по руб./долл. США на Чикагской фондовой бирже достиг исторического максимума в конце июля 2019 г., в августе произошло снижение «лонгов», а в сентябре опять рост к уровням близким к историческим максимумам. Соотношение «лонг/шорт» находится на нейтральном уровне 3, что пока сигнализирует больше об укреплении рубля); Спред MICEX zero 10r руб./RRUSSW10r (Спред MiceX Zero 10r/ XCCY 10r= 150+ водораздел, выше этого спреда рубль укрепляется, потому что заехжированная премия становится интересной для нерезидентов, но они не хеджируют, а скорее используют это как индикатор интереса... say to risk выше 50 бп тоже интерес для нерезидентов при инвестировании в рублевые активы. Текущее значение спреда 123 бп, что. С одной стороны, говорит о неопределенности в движении руб./долл. США, но, с другой стороны, расширение спреда с июня на 64% может свидетельствовать об потенциальном укреплении рубля в 4 кв 19 г.);</p> <p>Негативные рыночные индикаторы: Торговая Война Китай vs США (Торговая война между двумя самыми крупными экономиками мира вызывает опасение за объем мировой торговли и роста мирового ВВП и даже о потенциальной мировой рецессии. Обе стороны заявляют о жесткой позиции и отставании своих позиций. Пока нельзя сказать с высокой вероятностью о потенциальном результате, каждый раз это «качели» - в один месяц все договорилось, а другой месяц опять возникает резкая критика друг друга. Торговая война создает повышенную нервозность и повышает частоту возникновения краткосрочных волн распродаж. Данный риск фактор можно отнести к долгосрочным и критическим); Вехи (Потенциальный выход Великобритании из ЕС «без сделки» может вызвать волну панических распродаж в разных классах активов. Который может вызвать, в свою очередь, эффект «доминио». Данный риск фактор можно отнести к долгосрочным и критическим); Сырьевые рынки (Пессимизм с темпами роста мирового ВВП по причине эскалации торговой войны между Китаем и США вызвало волну распродаж на рынке нефти, угля, алюминия, меди, олова, цинка и стали. Негативная конъюнктура сырьевых рынков создает как общий негативный фон для российских рынков, ВВП, СТО так и позволяет прогнозировать снижение денежного потока у российских эмитентов и ухудшение кредитных метрик. Данный риск фактор можно отнести к долгосрочным и критическим. Также стоит отметить, что «бюджетное правило» пополнения ЗВР сделало российские рынки более резистентными к сырьевой конъюнктуре); ВВП РФ (ВВП РФ - падение темпов роста ВВП ниже 1%. Низкие темпы экономического роста приведёт к снижению показательной экономической эффективности, росту закредитованности и роста количества дефолтов. Текущая структура экономики не позволяет сделать существенного прироста. Основным драйвером роста ВВП РФ будут являться инфраструктурные инвестиции, развитие ипотечного рынка и глобальные проекты в области продуктов высокого пределов за счет государственных корпораций); Санкции (Усиление санкций против США – расширение санкций со стороны США по отношению к российским компаниям приведёт к ограничению возможностей последних к доступу к долларовой заимствованиям и рынкам сбыта за пределами РФ. Особый риск составляют экспортеры с высокой долларовой кредитной нагрузкой. Подобное развитие ситуации может вызвать общий негативный сентимент на рынке и волну распродаж облигаций и акций. Однако после атаки на саудовские НПЗ вероятность усиления санкций снижается и данный фактор риска можно отнести к некритическим на 4 кв 19 г. и 1 кв. 20 г.); Внешние шоки (Внешние шоки, рынка акций развитых рынков на исторических максимумах – Рынки акций США находятся на исторических максимумах, а рост доходностей облигаций делает их альтернативными для дивидендных стратегий на рынке акций и может вызвать волну распродаж. Российский рынок акций пока демонстрирует устойчивость к подобному рода событий, но продолжительные распродажи на рынке акций США, также вызовут «исход» западных инвесторов из российских голубых фишек); Трата ФНБ (Правительство РФ планирует начать трату ФНБ при достижении его размера 9% ВВП на инфраструктурные инвестиции. С другой стороны, Банк России считает что трата ФНБ внутри РФ может вызвать инфляционное давление по причине слабого контроля над сметами и низкой производительности в строительном секторе); Однодневные ставки РЕПО и низкая ликвидность банковской системы в США (В середине сентября ставки однодневного РЕПО в США (Блумберг USRGT) выросли до 9%. Причины: 1. Отток из фондов денежных рынков в фонды облигаций и акций в США – вызвал большой спрос на ликвидность. 2. Налоговый период. 3. Уход больших покупателей с рынка первичных размещений американских трейдеров (Китай, РФ и др.) вынудило первичных диллеров трейдеров (курные американские банки) принимать обязательное участие, которые в период перетоков в инвест фондах и налоговых вычетов испытали дефицит ликвидности. Проблема заключается в том, что до 4% баланса американские банки не могут использовать под операции repo и держат в кэше, для поддержания нормативов быстрой ликвидности. 4. Лимит на операции РЕПО в рамках 100 млрд. долл. США от ФРС США. В результате ФРС США расширила лимиты на РЕПО в более чем в 2 раза и разрешил частично понизить норматив ликвидности и признала данную проблему системной и была вынуждена перейти к расширению баланса, что является по сути новым количественным смягчением. Волатильность ставок на рынке РЕПО в США может нести системную угрозу всему рынку РЕПО в мире. Что может спровоцировать волну risk-off. Данный риск-фактор можно отнести к критическим и долгосрочным).</p> <p>Выводы</p> <p>Сильные показатели финансовой системы РФ, даже на фоне слабой статистики по ВВП РФ и снижению темпов роста мирового ВВП пока позволяют сделать вывод о привлекательности российского рубля и рынка ОФЗ для кэрри трейда и для внутренних инвесторов. Сохраняем умеренный оптимизм по поводу рынка облигаций и акций и на 2020 год. Целевая дюрация 2,7 г-3 г. на 2-3 кв. Кредитное качество – без существенных изменений. Мировые финансовые рынки переживают спад на фоне распространения вируса, но ведущие аналитики считают, что при трехмесячном, а тем более шестимесячном периоде ситуация полностью выправится.</p>

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
1	МСФО (IAS) 1	Некредитная финансовая организация должна явно и однозначно указать основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	Бухгалтерская (финансовая отчетность), далее (Отчетность), подготовлена в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, утвержденными Банком России. При применении Отраслевых стандартов бухгалтерского учета Компания руководствовалась соответствующими Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие на территории РФ.
2	МСФО (IAS) 1	База (или базы) оценки, использованная (использованные) при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности	<p>Отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности.</p> <p>Бухгалтерская (финансовая) отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составляется по методу начисления.</p> <p>По показателям, отраженным в финансовой отчетности за отчетный период, Организация представляет сопоставимую сравнительную информацию за предыдущий отчетный период.</p> <p>В соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета и иными нормативными актами Банка России активы Общества оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости с учетом созданных резервов по обесценению активов. Обязательства Общества отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с условиями договора в целях обеспечения контроля за полнотой и своевременностью их исполнения. В дальнейшем в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета и иными нормативными актами Банка России, обязательства учитываются по амортизированной стоимости или оцениваются по справедливой стоимости.</p> <p>При определении справедливой стоимости активов и обязательств, Компания применяет стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».</p> <p>При отсутствии данных примечания к отчетности не заполняются, нумерация примечаний при этом в формах отчетности сохраняется в соответствии с указанной в Положении 532-П.</p> <p>При отсутствии остатков активов и обязательств, финансового результата от операций, для которых предусмотрены показатели (статьи) в формах бухгалтерской (финансовой) отчетности, эти показатели (статьи) исключаются из форм бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации, нумерация строк и граф остается в соответствии с указанной в Положении 532-П.</p> <p>Отчетным периодом является период с 1 января по 31 декабря.</p>
3	МСФО (IAS) 1	Причины реклассификации сравнительных сумм	нет
4	МСФО (IAS) 1	Характер реклассификаций сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предшествующего периода)	нет
5	МСФО (IAS) 1	Сумма каждой статьи (класса статей), которая является предметом реклассификации	нет
6	МСФО (IAS) 1	Существенное влияние ретроспективного применения учетной политики на информацию на начало предшествующего отчетного периода, существенное влияние ретроспективного пересчета или реклассификации остатков на начало предшествующего отчетного периода в связи с исправлением ошибок.	Для ретроспективного пересчета отчетности, Учетной политикой установлен уровень существенности 3% от валюты баланса, 5% от суммы балансовой прибыли, 5% от величины капитала за отчетный период, к которому ретроспективный пересчет относится.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
Раздел I. Влияние оценок и допущений			
1	МСФО (IAS) 1	Суждения (помимо тех, которые связаны с оценкой), которые были выработаны руководством в процессе применения учетной политики и которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности	Отступлений от Учетной политики, ОСБУ, требований МСФО в операциях, признанных в Отчетности не было.
2	МСФО (IAS) 1	Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства (указываются статьи отчетности, на суммы которых профессиональные оценки и допущения оказывают наиболее существенное воздействие, и приводятся комментарии в отношении того, каким образом влияют профессиональные суждения на оценку этих статей).	В процессе применения Учетной политики Руководство компании использует профессиональные суждения и оценки как на основе опыта, так и включая ожидания в отношении будущих событий. Наиболее существенные воздействия на суммы в финансовой отчетности профессиональные суждения и оценки оказывают на статьи: «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки» определением бизнес-модели, применяемой для управления финансовыми активами. Бизнес-модели, применяемые для управления финансовыми активами, определяются Инвестиционным комитетом АО «УК ТФГ». Портфель ценных бумаг компании определен как торговый портфель. Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Для первого уровня иерархии оценки справедливой стоимости финансовых активов использовались показатель рыночная цена (3) ПАО «Московская биржа», для 2-го уровня котировки ИРД и другие наблюдаемые источники, для третьего уровня оценка осуществлялась на основании ненаблюдаемых источников; «Прочие обязательства», по профессиональному суждению в отношении обязательств по предстоящим отпускам сотрудников и годовому вознаграждению сформировано обязательство.
3	МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IFRS) 9	Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов	Компания применяет международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: признание и оценка». При первоначальном признании финансовый актив или обязательство оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость при первоначальном признании, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, определяется с учетом затрат по сделке, связанных с приобретением ценных бумаг. Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости: Уровень 1 – оценка справедливой стоимости финансового инструмента производится на основе котировок/цен на активных рынках. Уровень 2 – оценка производится на основе наблюдаемых параметров. Уровень 3 – оценка производится на основе ненаблюдаемых параметров (применяются методики, использующие по крайней мере один ненаблюдаемый параметр, являющийся значимым (оценка на основе модели), или методики, предполагающие значимый эффект ненаблюдаемых параметров на оценку справедливой стоимости) или на основании оценки профессионального Оценщика. В соответствии с тем, что Портфель ценных бумаг компании определен как торговый портфель, после первоначального признания и до прекращения признания ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Финансовые обязательства, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости в составе прибыли и убытка оцениваются по амортизируемой стоимости.
4	МСФО (IAS) 21	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Банка России на конец отчетного периода и на дату совершения операции. Доходы и расходы от расчетов по операциям в валюте и пересчета в национальную валюту отражаются на счетах прибылей и убытков.
5	МСФО (IAS) 1	Непрерывность деятельности	Общество намерено и способно продолжать свою деятельность в будущем; у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности; факторы, вызывающие сомнение в способности Общества функционировать непрерывно в обозримом будущем, отсутствуют.
6	МСФО (IAS) 29	Информация в отношении пересчета показателей предыдущих периодов с учетом изменений общей покупательной способности рубля.	Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» не применялся, т.к. корректировка с учетом инфляции в периоды 2001-2002 г.г. незначительна и составляет 0,92 % (922 тыс. руб.).

Раздел II. Изменения в учетной политике			
7	МСФО (IAS) 8	Описание изменений учетной политики, их причин и характера (раскрываются наименование МСФО, в соответствии с которым производятся изменения, причины, по которым применение новых МСФО обеспечивает более надежную и уместную корректировку, и дается описание влияния изменений учетной политики на корректировки текущего и предыдущего периода)	С 1 января 2019 года применяется МСФО(IFRS)16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды, стандарт вводит требование признания большинства договоров аренды путем отражения в балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов. При первом применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда», по усмотрению руководства организации применен пункт C5(b) МСФО(IFRS)16 и признан суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли. На 01.01.2019 отражен актив в сумме 206 993 тыс. руб., обязательство в сумме - 230 430 тыс. руб., создан резерв на демонтаж в сумме 6 917 тыс.руб. и отложенный налоговый актив в сумме 4 687 тыс.руб. В отчете об изменениях собственного капитала суммарный эффект отражен в строке "Изменения вследствие учетной политики". Обязательство по аренде на дату начала аренды оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату начала аренды, актив в форме права пользования включает в себя первоначальные понесенные затраты и предполагаемую стоимость демонтажа. В отчете о движении денежных средств расходы по договорам аренды (за исключением краткосрочных договоров аренды и договоров аренды малоценных активов) отражаются в качестве оттока денежных средств по финансовой деятельности.
8	МСФО (IAS) 8	Приводятся наименования выпущенных, но не вступивших в силу МСФО с указанием дат, с которых планируется применение этих МСФО, дат, с которых требуется применение этих МСФО, характера предстоящих изменений в учетной политике, обсуждения ожидаемого влияния на отчетность или указанием того, что такое влияние не может быть обоснованно оценено	Применение поправок с 1 января 2020 года МСФО(IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" и МСФО(IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки" существенного влияния на показатели отчетности не окажут.
Раздел III. Принципы учетной политики, которые представляются уместными для понимания бухгалтерской (финансовой) отчетности. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов			
9	МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 7	Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов	Денежные средства включают денежные средства в кассе, на расчетных счетах, «в пути», на счетах брокера. Предприятие имеет на счете минимальный остаток денежных средств, необходимый для текущих расходов компании. Поступающие средства от реализации услуг вкладываются в краткосрочные ценные бумаги. Как только запас денежных средств достигнет нуля, предприятие продает часть ценных бумаг и восстанавливает минимальный запас денежных средств. В связи с выбранной политикой остатки денежных средств на расчетных счетах подвержены незначительному риску изменения стоимости и оцениваются по их номинальной стоимости.
10	МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 7	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах.	При первоначальном признании денежные средства, размещенные по договору банковского вклада, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик размещенного вклада, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Средства, размещенные в кредитных организациях за отчетный и сопоставимые периоды отсутствуют.
11	МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.	При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости без учета затрат по сделке. Ценные бумаги, приобретенные в целях продажи в краткосрочной перспективе (предназначенные для торговли), должны быть классифицированы как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток. В последний рабочий день месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоцениваются по справедливой стоимости. При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ценные бумаги этого выпуска (эмитента), переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг. По приобретенному денежному требованию периодичность переоценки не реже одного раза в год на отчетную дату. Под финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток резервы под обесценение не создаются.
12	МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.	Ценные бумаги относятся в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если целью бизнес-модели является как удержание их для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продажа ценных бумаг. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.

13	МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	В случае, если доходность генерируют предусмотренные инструментом денежные потоки (выплаты процента, купона, номинала и т.д.) финансовые активы при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости, последующая оценка по амортизированной стоимости. Амортизированной стоимостью признается сумма, по которой финансовый актив оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, полученных процентных доходов, увеличенная на начисленные процентные доходы. Метод эффективной процентной ставки – метод расчета амортизируемой стоимости. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента. При наличии признаков обесценения формируются резервы на возможные потери. В категории «Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости» отражены прочие размещенные средства и дебиторская задолженность.
14	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия	Если организация осуществляет контроль над управлением акционерным обществом или оказывает значительное влияние (или совместный контроль) на деятельность акционерного общества, то акции таких акционерных обществ не подлежат последующей переоценке после первоначального признания. Стоимость акций, паев, номинированных в иностранной валюте, определяется в рублях по официальному курсу на дату приобретения. Участие в обществе с ограниченной ответственностью определяется суммой внесенного уставного капитала и отражается на счетах учета «Прочего участия». Вложения в дочерние общества ежегодной подлежат проверке на обесценение.
15	МСФО (IAS) 1	Порядок признания и последующего учета прочих активов	Общество учитывает активы, которые не соответствуют определению финансовых активов, основных средств, нематериальных активов по статье прочие активы в случае, если они соответствуют определению актива, т.е. при поступлении увеличивают экономические выгоды либо уменьшают экономические обязательства Общества. Прочие активы учитываются по цене приобретения.
16	МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	При начальном признании Общество оценивает финансовое обязательство по справедливой стоимости. После первоначального признания для оценки справедливой стоимости и приоритете используются наблюдаемые рыночные данные. При отсутствии текущих рыночных цен на активном рынке используются наблюдаемые параметры и иные методы оценки. Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в текущем отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.
17	МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	При первоначальном признании обязательство оценивается по справедливой стоимости, последующая оценка производится по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной ставки или линейным методом. Объектами бухгалтерского учета являются прочие привлеченные средства и кредиторская задолженность. Амортизируемая стоимость рассчитывается в случае, если эффект от временной стоимости денег является существенным (при отсрочке платежа более года и сумме задолженности более 100 тыс. руб.).
18	МСФО (IAS) 32	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	Возможность проведения взаимозачета финансовых активов и обязательств предусмотрена только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также одновременное намерение одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.
Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования			
19	МСФО (IFRS) 7	Хеджирование потоков денежных средств (описание типа хеджирования, характера хеджируемых рисков, финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Бухгалтерский учет хеджирования осуществляется, если Организация определила отношения хеджирования между инструментом хеджирования и объектом хеджирования во внутренних документах. Отношения хеджирования определяются в начале хеджирования. Объекты хеджирования денежных потоков в отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.
20	МСФО (IFRS) 7	Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характера хеджируемых рисков, финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Объекты хеджирования справедливой стоимости в отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.
21	МСФО (IFRS) 7	Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характера хеджируемых рисков, финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Объекты хеджирования чистых инвестиций в иностранные подразделения в отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.
Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества			
22	МСФО (IAS) 40	Применяемая модель учета инвестиционного имущества	Инвестиционное имущество оценивается с применением модели учета по справедливой стоимости, изменение которой признаются в составе прибыли и убытка.
23	МСФО (IAS) 40	Критерии, используемые организацией в целях проведения различия между инвестиционным имуществом и объектами собственности, занимаемыми владельцем, а также имуществом, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности	Объекты инвестиционного имущества и имущества, предназначенного для продажи в отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.



24	МСФО (IAS) 40	Степень, в которой справедливая стоимость инвестиционного имущества (измеренная или раскрытая в бухгалтерской (финансовой) отчетности) основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим соответствующей признанной профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиций в недвижимость той же категории и того же места нахождения, что и оцениваемый объект	Объекты инвестиционного имущества в отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.
Раздел VI. Критерии признания, база оценки основных средств			
25	МСФО (IAS) 16	База, используемая для оценки основных средств (для каждого класса активов)	Объекты основных средств оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения. В качестве минимального объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта, признаются активы, отвечающие критериям признания основных средств и стоимостью более 40 тыс. руб.
26	МСФО (IAS) 16	Применяемый метод амортизации (для каждого класса активов)	Для всех групп основных средств применяется линейный метод амортизации.
27	МСФО (IAS) 16	Применяемые сроки полезного использования (для каждого класса активов)	Срок полезного использования объекта основных средств Организация определяет при признании объекта основных средств исходя из ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью, ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта, нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта, морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи основного средства. При этом, в случае если это не противоречит вышеуказанным признакам, срок полезного использования определяется в соответствии с Общероссийским классификатором основных фондов ОКОФ ОК 013-2014 (СНС2008), утвержденного приказом Росстандарта от 12.12.2014 №2018-ст., для тех видов основных средств, которые не указаны в вышеперечисленном классификаторе, срок полезного использования устанавливается в соответствии с техническими условиями и рекомендациями организаций – изготовителей.
Раздел VII. Критерии признания, база оценки нематериальных активов			
28	МСФО (IAS) 38	Определение и состав нематериальных активов	Нематериальным активом (далее по тексту НМА) признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям: <ul style="list-style-type: none"> <li>• объект способен приносить экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;</li> <li>• имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (далее - средства индивидуализации);</li> <li>• имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (есть контроль над объектом);</li> <li>• объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);</li> <li>• объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;</li> <li>• объект не имеет материально-вещественной формы;</li> <li>• первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.</li> </ul> При выполнении указанных условий к нематериальным активам относятся, компьютерное программное обеспечение, лицензии, авторские права, неисключительные права на объекты интеллектуальной собственности, подтвержденные соответствующим лицензионными или сублицензионными договорами на приобретение прав пользования и другое.
29	МСФО (IAS) 1	База оценки для каждого класса активов (стоимость приобретения за вычетом амортизации или стоимость переоценки за вычетом амортизации)	Оценка нематериальных активов осуществляется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.
30	МСФО (IAS) 38	Раскрытие для каждого класса активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	Нематериальные активы, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, считаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования. В отношении нематериального актива с неопределенным сроком полезного использования Организация ежегодно рассматривает наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов определяется срок полезного использования данного нематериального актива и способ его амортизации. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования в отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.

31	МСФО (IAS) 38	Применяемые сроки и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком использования	Устанавливаются следующие сроки полезного использования для следующих групп нематериальных активов: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Сайт организации с исключительными правами – 10 лет;</li> <li>• Программное обеспечение с исключительными правами – 10 лет;</li> <li>• Товарные знаки, лицензии, патенты – по сроку действия документа и (или) других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности;</li> <li>• Программное обеспечение с неисключительными правами – по лицензионному, сублицензионному договору, исходя из:  - срока действия прав на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом (исходя из срока действия свидетельства, договора);  - если в договоре с правообладателем не определен срок использования, то он определяется на дату признания (передачи) нематериального актива исходя из ожидаемого срока использования НМА, в течение которого предполагается получать экономические выгоды.</li> </ul> Начисление амортизации по нематериальным активам отражается в бухгалтерском учете линейным способом применительно ко всем нематериальным активам с ограниченным сроком использования.
32	МСФО (IAS) 1	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	В стоимость самостоятельного созданного нематериального актива включаются все затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства: затраты на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива, затраты на вознаграждения работникам, возникающие в связи с созданием актива, выплаты необходимые для регистрации юридического права (информационно-консультационные услуги, юридические услуги, госпошлина на регистрацию), иные расходы, непосредственно связанные с созданием нематериального актива, его подготовкой к использованию. Затраты, первоначально признанные в расходах (например, понесенные на стадии исследований), впоследствии не могут быть признаны в составе нематериального актива.
Раздел VIII. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений			
33	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 19	Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплат по отпускам, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждений по итогам года, выходных пособий	Организация признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции. Краткосрочные вознаграждения работникам включают: <ul style="list-style-type: none"> <li>• оплату труда, включая компенсационные выплаты (доплаты и надбавки компенсационного характера, в том числе за работу в условиях, отклоняющихся от нормальных, и иные выплаты компенсационного характера) и стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии, в том числе премии (вознаграждения) по итогам работы за год, премии к юбилейной дате и премии при выходе на пенсию, и иные поощрительные выплаты);</li> <li>• оплата периодов отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск и другие периоды отсутствия на работе (временная нетрудоспособность работника, исполнение работником государственных или общественных обязанностей и другие);</li> <li>• другие вознаграждения, в том числе в иной форме (медицинское обслуживание, обеспечение жильем, автомобилями, предоставление товаров, услуг бесплатно или по льготной цене, оплата коммунальных услуг, возмещение затрат работников по уплате процентов по займам (кредитам) и другие аналогичные вознаграждения). В тех случаях, когда премии к юбилейной дате и премии при выходе на пенсию подлежат выплате в течение годового отчетного периода и в течение 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, они относятся к краткосрочным вознаграждениям работников.</li> </ul> Если сроки исполнения обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам изменяются и превышают годовой отчетный период и 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, то такие обязательства относятся к обязательствам по выплате долгосрочных вознаграждений работникам и учитываются по дисконтированной стоимости. Организация признает обязательства по накапливаемым оплачиваемым периодам отсутствия работника и предстоящим расходам на выплату годового вознаграждения. Обязательства по уплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при исполнении обязательств по выплате вознаграждений признаются одновременно с признанием обязательств по выплате предстоящих отпусков и краткосрочных вознаграждений работникам.
34	МСФО (IAS) 19	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых некредитной финансовой организацией	Организацией не используются и не планируется использовать пенсионные планы с установленными выплатами.
35	МСФО (IAS) 19	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей стоимости вклада работников в отношении текущего периода	Организацией не используются и не планируется использовать пенсионные планы с установленными выплатами.
36	МСФО (IAS) 19	Порядок отражения в отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	В организации не предусмотрены вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченные фиксируемыми платежами.

Раздел IX. Критерии признания, база оценки и порядок учета других активов и обязательств			
37	МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 5	Порядок признания и последующего учета долгосрочных активов, предназначенных для продажи	<p>Объекты основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества, а также активы, учитываемые в качестве средств труда, полученные по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, признаются долгосрочными активами, предназначенными для продажи, если возмещение их стоимости будет происходить в результате продажи в течение 12 месяцев с даты признания в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а не посредством продолжающегося использования, при одновременном выполнении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• долгосрочный актив готов к немедленной продаже в его текущем состоянии на условиях, соответствующих рыночным при продаже таких активов;</li> <li>• руководителем Организации (иным уполномоченным лицом) принято решение о продаже (утвержден план продажи) долгосрочного актива;</li> <li>• Организацией ведется поиск покупателя долгосрочного актива, исходя из цены, которая является сопоставимой с его справедливой стоимостью;</li> <li>• действия Организации, требуемые для выполнения решения о продаже (плана продажи), показывают, что изменения в решении о продаже (плана продажи) или его отмена не планируются.</li> </ul> <p>На дату перевода в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи, осуществляется переоценка переводимого объекта основных средств.</p> <p>В дальнейшем, организация определяет справедливую стоимость Долгосрочных активов, предназначенных для продажи по состоянию на 31 декабря отчетного года, а в случаях изменения цены более, чем на 10 % на момент такого изменения.</p> <p>Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, не амортизируются.</p> <p>Объекты долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в отчетном и сопоставимых периодах отсутствуют.</p>
38	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 37	Порядок признания и последующего учета резервов – оценочных обязательств	<p>Резерв – оценочное обязательство признается при одновременном соблюдении следующих условий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• у Общества есть существующая обязанность (юридическая или обусловленная практикой), возникшая в результате какого-либо прошлого события;</li> <li>• представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;</li> <li>• возможно провести надежную оценку величины обязательства.</li> </ul> <p>Если вероятность наличия существующей обязанности на конец отчетного периода превышает вероятность ее отсутствия, Общество признает оценочное обязательство (при соблюдении критериев признания). Если вероятность отсутствия существующей обязанности на конец отчетного периода превышает вероятность ее наличия, Общество признает условное обязательство.</p> <p>Общество определяет наилучшую оценку затрат, как сумму возможных потерь, взвешенную с учетом вероятности выбытия ресурсов. Наилучшая расчетная оценка затрат, необходимых для урегулирования обязательства, определяется на индивидуальной основе на основании профессионального суждения руководства Общества, содержащего, в том числе, практику аналогичных операций, всю имеющуюся информацию и/или заключение независимых экспертов.</p> <p>Если для погашения обязательства больше не требуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, оценочное обязательство восстанавливается. Оценочное обязательство используется только на покрытие тех затрат, в отношении которых оценочное обязательство было признано.</p>
39	МСФО (IFRS) 16	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания обязательств по аренде	<p>В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор или его компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. При первоначальном признании актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются арендатором на дату начала аренды. На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается арендатором по первоначальной стоимости. На дату начала аренды обязательство по договору аренды оценивается арендатором по приведенной стоимости арендных платежей. Ставка дисконтирования, используемая при расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей, представляет собой процентную ставку, заложенную в договоре аренды, если существует практическая возможность определить такую ставку. Если же определить ее практически невозможно, следует использовать ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором, или средневзвешенная процентная ставка по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, публикуемая на официальном сайте Банка России. Любые первоначальные прямые затраты арендатора и затраты, которые будут понесены арендатором при демонтаже прибавляются к сумме, признаваемой в качестве актива. После даты начала аренды арендатор признает амортизацию актива в форме права пользования и отдельно признает проценты по обязательству по аренде. Обязательство по уплате условной арендной платы признается в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором оно возникает. Объекты, арендуемые по договору финансовой аренды, амортизируются линейным способом. Актив в форме права пользования подлежит проверке на обесценение на 31 декабря отчетного года.</p> <p>При переходе имущества в собственность арендатора по истечении срока финансовой аренды или досрочно при погашении обязательств актив учитывается в дальнейшем как основное средство.</p>
39.1	МСФО (IFRS) 16	Использование освобождения, предусмотренного для договоров краткосрочной аренды и освобождения, предусмотренного для аренды объектов с низкой стоимостью	<p>Арендатор или арендодатель (промежуточный арендодатель) может не признавать предмет аренды в качестве права пользования активом и не признавать обязательство по аренде в любом из следующих случаев, если срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды и/или в которой базовый актив имеет низкую стоимость (менее 300 000 руб.), и при этом арендатор имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов.</p>

40	МСФО (IFRS) 9	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	Кредиторская задолженность – задолженность Общества перед контрагентами, персоналом, задолженность по расчетам по налогам и сборам, прочая задолженность. Кредиторская задолженность признается обществом, когда Общество становится стороной по договору, вследствие заключения которого у него возникает юридическая обязанность выплатить денежные средства. Общество исключает кредиторскую задолженность (или ее части) тогда, когда задолженность погашена, т.е. когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока. Кредиторская задолженность первоначально отражается по фактической стоимости, т.е. в сумме, причитающейся к оплате (включая сумму налога на добавленную стоимость). В случае, если эффект от временной стоимости денег является существенным компания отражает кредиторскую задолженность в амортизированной стоимости.
41	МСФО (IAS) 1	Порядок признания и оценки уставного капитала, эмиссионного дохода	Уставный капитал признается по номинальной стоимости акций/ долей. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.
42	МСФО (IAS) 32, МСФО (IFRS) 7	Порядок признания и оценки собственных выкупленных акций (долей)	Если Организация выкупает собственные акции/доли, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства. У общества отсутствуют собственные выкупленные акции.
43	МСФО (IAS) 32, МСФО (IFRS) 7	Порядок признания и оценки резервного капитала	Формирование резервного капитала производится в соответствии с законодательством РФ и Уставом Организации. Резервный капитал - это часть собственного капитала, формируемого, как правило, из прибыли организации для покрытия возможных убытков и потерь. Величина резервного капитала и порядок его образования определяются законодательством РФ и уставом организации. Резервный капитал входит в состав собственного капитала предприятия.
44	МСФО (IAS) 12	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные различия или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным различиям, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные различия. Отложенные налоговые обязательства отражаются в бухгалтерском учете при возникновении налогооблагаемых временных различий ежеквартально. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы, определенные на конец первого квартала, полугодия и девяти месяцев, в бухгалтерском учете отражаются не позднее 30 календарных дней со дня окончания соответствующего отчетного периода, а определенные на конец года - в период отражения в бухгалтерском учете событий после отчетной даты, то есть в период до даты составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.
45	МСФО (IAS) 10, МСФО (IAS) 32	Порядок отражения дивидендов	Дивиденды к выплате начисляются по дате на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Дивиденды к получению отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты».

**Примечание 5. Денежные средства**

**Денежные средства**

Таблица 5.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	5	6	8
3	Денежные средства на расчетных счетах	13 097	13 097	25 557	25 557
5	Прочие денежные средства	2 880	2 880	3 229	3 229
6	Итого	15 976	15 976	28 787	28 787

5.1.1. В составе прочих денежных средств отражены средства на брокерских счетах.

5.1.2. По состоянию на 31 декабря 2019 г. у некредитной финансовой организации были остатки денежных средств в ПАО "Абсолют Банк" - 256 тыс. руб., в ПАО "Банк ВТБ" - 12 786 тыс. руб., АО "БАНК ГПБ" - 54 тыс. руб. а также на брокерских счетах в АО "БАНК ГПБ" - 2 880 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2018 г. у некредитной финансовой организации были остатки денежных средств в ПАО "Абсолют Банк" - 456 тыс. руб., в ПАО "Банк ВТБ" - 25 102 тыс. руб., а также на брокерских счетах в АО "БАНК ГПБ" - 3 229 тыс. руб.

5.1.3. Денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. не было.

5.1.4. Условные рейтинги банков, в которых в 2018 и 2019 годах у АО "УК ТФГ" имелись действующие расчетные и брокерские счета: ПАО "Абсолют Банк" - условный рейтинг банка "С", ПАО "Банк ВТБ" - условный рейтинг банка "А", АО "БАНК ГПБ" - условный рейтинг банка "А".

## Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
1	Денежные средства	15 976	28 787
5	Итого	15 976	28 787

Выверка изменений полной балансовой стоимости денежных средств за 2019 год

Таблица 5.4.1

Номер строки	Наименование показателя	Денежные средства на расчетных счетах	Прочие денежные средства	Итого
1	2	3	5	6
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало 01.01.2019 г., в том числе:	25 557	3 229	28 787
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	25 557	3 229	28 787
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	1 421 726	725 919	2 147 644
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1 421 726	725 919	2 147 644
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(1 434 187)	(726 268)	(2 160 455)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1 434 187)	(726 268)	(2 160 455)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2019 г., в том числе:	13 097	2 880	15 976
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	13 097	2 880	15 976

Выверка изменений полной балансовой стоимости денежных средств за 2018 год

Таблица 5.4.2

Номер строки	Наименование показателя	Денежные средства на расчетных счетах	Прочие денежные средства	Итого
1	2	3	5	6
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2018 г., в том числе:	18 648	6 713	25 361
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	18 648	6 713	25 361
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	1 059 400	624 488	1 683 888
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1 059 400	624 488	1 683 888
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(1 052 490)	(627 972)	(1 680 462)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1 052 490)	(627 972)	(1 680 462)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2018 г., в том числе:	25 557	3 229	28 787
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	25 557	3 229	28 787



**Примечание 5.6. Отчет о потоках денежных средств некредитной финансовой организации.**

5.6.1. В по строке 10 "Оплата прочих административных и операционных расходов" за 2018 год, в том числе, указана оплата за аренду помещения в размере 53 432 тыс. руб. В связи с началом применения Положения Банка России от 22 марта 2018 г. № 635-П "О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды некредитными финансовыми организациями" с 01.01.2019 года, платежи по финансовой аренде за 2019 года учитываются с выделением процентной составляющей по строкам: стр.6. " Проценты уплаченные" в размере 30 429 тыс. руб. и стр. 41.1 "Платежи в погашение обязательств по договорам аренды" в размере 32 190 тыс. руб.

Примечание 6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Таблица 6.1

Номер строк	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
1	Ценные бумаги, удерживаемые для торговли	752 819	390 973
6	Итого	752 819	390 973

6.1.1. Состав строки 1 таблицы раскрывается в таблице 6.2 настоящего примечания.

Ценные бумаги, удерживаемые для торговли

Таблица 6.2

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
5	Долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	752 819	390 973
6	Правительства Российской Федерации	99 234	0
7	субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	74 498	62 640
9	кредитных организаций и банков-нерезидентов	287 126	165 938
10	некредитных финансовых организаций	179 394	69 131
11	нефинансовых организаций	112 567	93 263
12	Итого	752 819	390 973

6.2.1. На обе отчетные даты дефолтные ценные бумаги, удерживаемые для торговли, справедливая стоимость которых отлична от нуля, отсутствуют. В связи с этим примечание 52.1. не заполняется.

Примечание 7. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации

Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации

Таблица 7.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
8	Займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	1 706	7 326
11	прочие выданные займы	1 706	7 326
13	Итого	1 706	7 326

7.1.1. В графе 8 "Займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации" отражена сумма полученного права требования по договору цессии. По состоянию на 31.12.2019 г. проведена переоценка на основании данных официального сайта РФ по размещению информации о проведении торгов. В результате проведения торгов 09.01.2020 г. была реализована часть имущества (один земельный участок и дом) в сумме 1 184 тыс. руб., а нерализованные земельные участки будут переданы на баланс АО "УК ТФГ" в течение 2020 года. В связи с этим, примечание 52.2 не заполняется.

Примечание 11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы выданные и

Займы выданные и прочие размещенные средства

Таблица 11.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	5	6	8
6	Прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 600	5 600	4 939	4 939
8	Итого	5 600	5 600	4 939	4 939

11.1.1. Информация об оценочной справедливой стоимости займов и прочих размещенных средств раскрывается в примечании 56 настоящего приложения.

11.1.2. В строке 6 "Прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости" в графе 5 "Балансовая стоимость" отражена сумма обеспечительного платежа по договору аренды по состоянию на 31.12.2019 г. 5 492 тыс. руб., в графе 8 "Балансовая стоимость" отражена сумма обеспечительного платежа по договору аренды по состоянию на 31.12.2018 г. 4 900 тыс. руб.

11.1.3. Возврат прочих выданных займов (гарантийных обязательств) предполагается в соответствии со сроками, указанными в договорах. В том числе, возврат обеспечительного платежа по договору аренды назначен на 31.12.2023 г.

11.1.4. На обе отчетные даты займы и прочие размещенные средства, по которым имеется задержка платежа, отсутствуют, в связи с этим примечание 52.5 не заполняется.

11.1.5. У контрагентов по указанным договорам рейтинг отсутствует.

**Выверка изменений полной балансовой стоимости займов выданных и прочих размещенных средств  
за 2019 год**

Таблица 11.2.1

Номер строки	Наименование показателя	Прочие выданные займы и размещенные средства	Итого
1	2	8	10
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2019 г., в том числе:	4 938	4 938
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	4 938	4 938
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	70	70
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	70	70
31	Прочие изменения, в том числе:	591	591
32	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	591	591
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2019 г., в том числе:	5 600	5 600
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	5 600	5 600

11.2.1.1. строка 31 «Прочие изменения, в том числе»: в графе 8 указана сумма корректировки, учтенной в 2019 году, по учету обеспечительного платежа по амортизированной стоимости в размере 591 тыс. руб.

**Выверка изменений полной балансовой стоимости займов выданных и прочих размещенных средств  
за 2018 год**

Таблица 11.2.2

Номер строки	Наименование показателя	Прочие выданные займы и размещенные средства	Итого
1	2	8	10
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2018 г., в том числе:	8 704	8 704
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	8 704	8 704
31	Прочие изменения, в том числе:	(3 765)	(3 765)
32	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(3 765)	(3 765)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2018 г., в том числе:	4 939	4 939
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	4 939	4 939

11.2.2.1. строка 31 «Прочие изменения, в том числе»: в графе 8 указана сумма корректировки, учтенной в 2018 году, по учету обеспечительного платежа по амортизированной стоимости в размере 3 765 тыс. руб.

Примечание 12. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность

Таблица 12.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.			На 31 декабря 2018 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
2	Дебиторская задолженность клиентов	216 487	0	216 487	257 871	0	257 871
6	Прочая дебиторская задолженность	496	(64)	432	912	(509)	403
7	Итого	216 983	(64)	216 919	258 783	(509)	258 274

12.1.1. Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по следующим видам деятельности: деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными инвестиционными фондами и деятельность по управлению ценными бумагами.

12.1.2. Дебиторская задолженность клиентов является краткосрочной. В составе дебиторской задолженности клиентов отсутствует просроченная дебиторская задолженность, справедливая стоимость которой отлична от нуля, в связи с этим примечание 52.6 не заполняется.

12.1.3. Информация об оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности раскрывается в примечании 56.6 к отчетности.

12.1.4. Дебиторская задолженность более 5% на 31 декабря 2019 года: АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" в сумме 193 845 тыс. руб.; АО "УК ТФГ" Д.У. ЗПИФ комбинированный «Технологический» в сумме 11 401 тыс.руб.

12.1.5. Дебиторская задолженность более 5% на 31 декабря 2018 года: АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" в сумме 239 048 тыс. руб.

12.1.6. У всей дебиторской задолженности отсутствует рейтинг, в связи с чем примечание 52.9 не заполняется.



Выверка изменений полной балансовой стоимости дебиторской задолженности за 2019 год

Таблица 12.2.1

Номер строки	Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	7	8
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2019 г., в том числе:	257 871	912	258 783
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	0	403	403
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	257 871	0	257 871
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	0	509	509
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	781 759	21 703	803 462
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	0	21 703	21 703
8	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	781 759	0	781 759
10	кредитно-обесцененные финансовые активы	0	0	0
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(823 143)	(21 674)	(844 817)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	0	(21 674)	(21 674)
13	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(823 143)	0	(823 143)
16	Списание финансовых активов, в том числе:	0	(445)	(445)
20	кредитно-обесцененные финансовые активы	0	(445)	(445)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2019 г., в том числе:	216 487	496	216 983
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	0	432	432
38	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	216 487	0	216 487
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	0	64	64

Выверка изменений полной балансовой стоимости дебиторской задолженности за 2018 год

Таблица 12.2.2

Номер строки	Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	7	8
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2018 г., в том числе:	93 401	1 207	94 608
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	0	698	698
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	93 401	0	93 401
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	0	509	509
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	663 409	20 436	683 845
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	0	20 436	20 436
8	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	663 409	0	663 409
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(498 939)	(20 731)	(519 670)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	0	(20 731)	(20 731)
13	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(498 939)	0	(498 939)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2018 г., в том числе:	257 871	912	258 783
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	0	403	403
38	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	257 871	0	257 871
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	0	509	509

**Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за 2019 год**

Таблица 12.3.1

Номер строки	Наименование показателя	Прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	509	509
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	509	509
16	Списание финансовых активов, в том числе:	(446)	(446)
20	кредитно-обесцененные финансовые активы	(446)	(446)
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	64	64
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	64	64

12.3.1.1. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2019 г.:

- По выплате купона облигаций ОАО «Московское областное ипотечное агентство» (далее ОАО "МОИА") в сумме 445 тыс. руб. Определением Арбитражного суда Московской области от 21.05.2019 г. конкурсное производство завершено, ОАО "МОИА" исключен из ЕГРЮЛ 03.07.2019 г. и этой же датой списана дебиторская задолженность за счет резерва;
- По выплате купона облигаций ОАО «Амурметалл» в сумме 64 тыс. руб. Срок конкурсного производства продлен на 4 месяца, судебное заседание назначено на 27.02.2020 г., перспективы взыскания крайне низкие.

**Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за 2018 год**

Таблица 12.3.2

Номер строки	Наименование показателя	Прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	509	509
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	509	509
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	509	509
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	509	509

12.3.2.1. Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2018 г. не изменился и подтверждается: по выплате купона облигаций ОАО «Московское областное ипотечное агентство» в сумме 446 тыс. руб. Определением Арбитражного суда Московской области от 21.11.2018 г. о продлении конкурсного производства до 02.06.2018 г., по выплате купона облигаций ОАО «Амурметалл» в сумме 63,6 тыс. руб. Определением Арбитражного суда Хабаровского края от 14.08.2018 г. о продлении конкурсного производства до 14.02.2019 г., а также Определением Арбитражного суда Хабаровского края от 12.02.2019 г. о продлении конкурсного производства до 09.07.2019 г. Перспективы взыскания крайне низкие.

**Инвестиции в дочерние предприятия**

Таблица 15.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.			На 31 декабря 2018 г.			Страна регистрации
		Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Доля участия, %	Полная балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Доля участия, %	
1	2	3	5	6	7	9	10	11
1	ТФГ - ДЕВЕЛОПМЕНТ ООО	10	10	100	10	10	100	643
2	Итого	10	10	-	10	10	-	-

5.1.1. Инвестиции в дочерние общества оцениваются по первоначальной стоимости. По состоянию на 31.12.2019 г. признаков обесценения не выявлено.

## Нематериальные активы

Таблица 18.1

Номер строки	Наименование показателя	Программное обеспечение	Прочее	Итого
1	2	3	5	6
1	Стоимость (или оценка) на 1 января 2018 г.	263	3 531	3 795
2	Накопленная амортизация	0	(449)	(449)
3	Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	263	3 082	3 346
4	Поступление	3 401	59	3 460
8	Амортизационные отчисления	(536)	(369)	(905)
13	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	3 128	2 773	5 901
14	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2018 г.	3 664	3 590	7 254
15	Накопленная амортизация	(536)	(817)	(1 354)
15.1	Стоимость (или оценка) на 1 января 2019 г.	3 664	3 590	7 254
15.2	Накопленная амортизация	(536)	(817)	(1 354)
16	Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	3 128	2 773	5 901
17	Поступление	2 463	0	2 463
21	Амортизационные отчисления	(779)	(373)	(1 152)
26	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	4 812	2 400	7 212
27	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2019 г.	6 127	3 590	9 717
28	Накопленная амортизация	(1 315)	(1 190)	(2 505)
29	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	4 812	2 400	7 212

18.1.1 По мнению руководства Общества балансовая стоимость нематериальных активов совпадает с их справедливой стоимостью. Признаков обесценения в 2019 году не наблюдалось.

18.1.2 В строке 17 "Поступление" по графе 3 "Программное обеспечение" отражена сумма вложения в программные продукты 1С для реализации проекта "Цифровая трансформация ТФГ".

Основные средства

Таблица 19.1

Номер строки	Наименование показателя	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
1	2	3	4	6	7	8
1	Стоимость (или оценка) на 1 января 2018 г.	0	29 085	9 333	45	38 464
2	Накопленная амортизация	0	(23 409)	(4 670)	(12)	(28 091)
3	Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	0	5 677	4 664	33	10 373
4	Поступления	0	1 256	4 900	0	6 156
8	Выбытия	0	0	(813)	0	(813)
9	Амортизационные отчисления	0	(4 155)	(4 105)	(9)	(8 268)
14	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	0	2 778	4 645	24	7 448
15	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2018 г.	0	30 178	10 595	45	40 819
16	Накопленная амортизация	0	(27 400)	(5 950)	(21)	(33 371)
16.1	Стоимость (или оценка) на 1 января 2019 г.	0	30 178	10 595	45	40 819
16.2	Накопленная амортизация	0	(27 400)	(5 950)	(21)	(33 371)
17	Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	0	2 778	4 645	24	7 448
18	Поступления	206 993	1 538	0	0	208 532
22	Выбытия	0	(207)	0	0	(207)
23	Амортизационные отчисления	(41 399)	(1 540)	(2 100)	(9)	(45 048)
28	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	165 595	2 569	2 546	16	170 725
29	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2019 г.	206 993	31 510	10 595	45	249 143
30	Накопленная амортизация	(41 399)	(28 941)	(8 049)	(30)	(78 418)
31	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	165 595	2 569	2 546	16	170 725

19.1.1. В строке 4 "Поступления" в графе 6 "Транспортные средства", отражена стоимость имущества, полученного в финансовую аренду. В октябре 2018 года в связи с досрочным выкупом имущества, полученного в финансовую аренду, оно перешло в состав основных средств. Накопленная амортизация по имуществу, полученному в финансовую аренду, отражена в строке 9 "Амортизационные отчисления" в графе 6 "Транспортные средства".

19.1.2. В строке 18 "Поступления" в графе 3 "Здания и сооружения", отражена стоимость офисного помещения, полученного в долгосрочную аренду, согласно Положения ЦБ РФ № 635-П от 22.03.2018 г.

19.1.3. По мнению руководства балансовая стоимость совпадает со справедливой стоимостью. Признаков обесценения в 2019 году не наблюдалось.

19.1.3. По состоянию на 31.12.2019 г. на забалансовых счетах отражены основные средства, переданные в аренду в сумме 3 287 тыс. руб., полученные по договорам аренды в сумме 3 386 тыс. руб.

19.1.4. По состоянию на 31.12.2018 г. на забалансовых счетах отражены основные средства, переданные в аренду в сумме 2 917 тыс. руб., полученные по договорам аренды в сумме 33 799 тыс. руб.

## Прочие активы

Таблица 20.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
4	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	419 428	12
5	Расчеты с персоналом	464	552
6	Расчеты по социальному страхованию	452	92
7	Налог на добавленную стоимость, уплаченный	4	0
8	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	13 251	18 712
9	Запасы	30	27
13	Прочее	56	0
14	Резерв под обесценение	(73)	0
15	Итого	433 612	19 395

20.1.1. В графе 4 "Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль" на 31.12.2019 г. отражена сумма налога на добавленную стоимость, подлежащая возмещению из бюджета. Сумма к возмещению в IV квартале 2019 года возникла по операциям, связанным с доверительным управлением ЗПИФ недвижимости «Енисей». Возврат НДС из бюджета обеспечен банковской гарантией.

20.1.2. По мнению руководства Общества балансовая стоимость прочих активов совпадает со справедливой стоимостью. Признаков обесценения в 2019 году не наблюдалось, за исключением дебиторской задолженности по Договору возмездного оказания образовательных услуг с АНО "ИРФР", по которой, в строке 14 "Резерв под обесценение" на 31.12.2019 г. отражена сумма созданного резерва под обесценение.



Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов за 2019 год

Таблица 20.2

Номер строки	Наименование показателя	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Итого
1	2	6	9
1	Резерв под обесценение на 1 января 2019 г.	0	0
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	73	73
5	Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 г.	73	73

20.2.1. В строке 2 "Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение" в графе 6 "Расчеты с поставщиками и подрядчиками" отражена сумма созданного резерва под обесценение дебиторской задолженности по Договору возмездного оказания образовательных услуг с АНО "ИРФР".

## Кредиты, займы и прочие привлеченные средства

Таблица 24.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
2	Обязательства по аренде	200 933	0
15	Итого	200 933	0

24.1.1. В строке 2 "Обязательства по аренде" на 31.12.2019 г., отражено обязательство по Договору долгосрочной аренды офисного помещения по дисконтированной стоимости арендных платежей, согласно Положения ЦБ РФ № 635-П от 22.03.2018 г.

24.1.2. Срок погашения обязательства по аренде 31.12.2023 г. Примечание 52.13 не заполняется.

24.1.3. В примечании 56.6 настоящего приложения представлена информация о справедливой стоимости займов и прочих привлеченных средств.

24.1.4. Данные за 2018 год не приводятся, в виду того, что в соответствии с МСФО (IFRS) 16 актив и обязательство по аренде ретроспективно не пересчитывались.

Анализ процентных ставок и сроков погашения

Таблица 24.3

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
		Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
1	2	3	4	5	5
1	Обязательства по аренде	13.77	31.12.2023	-	-

24.3.1 В строке 1 "Обязательства по финансовой аренде" в графе 3 "Процентные ставки" отражена ставка дисконтирования (средневзвешенная процентная ставка по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям (в целом по Российской Федерации) на срок свыше 3х лет) на дату возникновения обязательства по финансовой аренде.

## Кредиторская задолженность

Таблица 26.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	51	174
2	Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	0	64
3	Кредиторская задолженность перед депозитариями	18	12
5	Кредиторская задолженность по торговым операциям, в том числе:	278	272
7	кредиторская задолженность перед клиентами	278	272
19	Прочая кредиторская задолженность	420 137	651
20	Итого	420 483	1 173

26.1.1. Кредиторская задолженность более 5% на 31.12.2019 года: АО "УК ТФГ" Д.У. ЗПИФ недвижимости "Енисей" в размере 420 000 тыс. руб. (зadolженность УК по налогу на добавленную стоимость, подлежащая возмещению из бюджета).

26.1.2. Кредиторская задолженность более 5% на 31.12.2018 года: 1. ООО СФО МОС МСП 1 в размере 239 тыс. руб.; ООО ЯНДЕКС.ТАКСИ в размере 234 тыс. руб.; АО КИТ ФИНАНС в размере 150 тыс. руб.; ООО АРКА ТЕКНОЛОДЖИЗ в размере 105 тыс. руб.; ПАО ВЫМПЕЛКОМ в размере 66 тыс. руб.; ЗАО УК РВМ КАПИТАЛ в размере 64 тыс. руб.

Анализ изменений резервов – оценочных обязательств за 2019 год

Таблица 28.1

Номер строки	Наименование показателя	Прочее	Итого
1	2	6	7
1	Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	0	0
2	Создание резервов	7 870	7 870
7	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	7 870	7 870

28.1.1. Некредитная финансовая организация создала резерв (по дисконтированной стоимости) на демонтажные работы по окончании аренды, согласно условиям Договора аренды офисного помещения от 16.10.2015 г.

**Прочие обязательства**

Таблица 29.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
2	Расчеты с персоналом	86 788	63 927
3	Расчеты по социальному страхованию	26 233	19 352
6	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	2 167	4 147
11	Итого	115 188	87 426

29.1.1. По строкам 2 и 3 показаны обязательства по предстоящим выплатам вознаграждения по итогам года и накапливаемым отпускам, и связанные с ними страховые взносы, в том числе:  
 на 31.12.2019 года- вознаграждение по итогам года и 4 квартала - 81 925 тыс. руб., страховые взносы - 24 738 тыс.руб. В январе 2020 года выплачена премия по итогам 4 квартала 2019 года в сумме 2 927 тыс.руб., страховые взносы составили 884 тыс. руб. и уменьшены обязательства перед персоналом.  
 на 31.12.2018 года - вознаграждение по итогам года -57 806 тыс.руб., страховые взносы 17 457 тыс.руб.  
 Рост на 31.12.2019 г. по отношению к 31.12.2018 г. связан с ростом вознаграждения по итогам 2019 года за превышение базовых показателей доходности в соответствии с действующим Положением о премировании.

## Капитал

Таблица 30.1

Номер строки	Наименование	Количество обыкновенных акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Итого
1	2	3	4	8
1	На 1 января 2018 г.	250 000	100 000	100 000
4.1	Остаток на 31 декабря 2018 г.	250 000	100 000	100 000
5	На 1 января 2019 г.	250 000	100 000	100 000
8	На 31 декабря 2019 г.	250 000	100 000	100 000

30.1.1. Номинальный зарегистрированный уставный капитал некредитной финансовой организации по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 100 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 г.: 100 000 тысяч рублей). Все выпущенные в обращение акции некредитной финансовой организации полностью оплачены. Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IAS) 1.

30.1.2. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 400 рублей за одну акцию.

30.1.3. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

### Примечание 31. Управление капиталом

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

31.2. В течение 2019 года и 2018 года некредитная финансовая организация соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.

31.3. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 80 000 тысяч рублей на 31.12.2019 г., не менее 67 249 тысяч рублей на 31.12.2018 г.

31.4. На 31 декабря 2019 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 417 019 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 289 426 тысячи рублей).



Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Таблица 32.1

Номер строки	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Итого
1	2	3	4	7
За 2019 год				
1	Финансовые активы, в том числе:	(2 376)	36 063	33 687
2	ценные бумаги, удерживаемые для торговли	(2 376)	36 217	33 841
4	производные финансовые инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	0	(153)	(153)
10	Итого	(2 376)	36 063	33 687
За 2018 год				
11	Финансовые активы, в том числе:	(738)	(9 889)	(10 627)
12	ценные бумаги, удерживаемые для торговли	(738)	(7 356)	(8 094)
14	производные финансовые инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	0	(2 533)	(2 533)
20	Итого	(738)	(9 889)	(10 627)

**Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации**

Таблица 33.1

Номер строки	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Итого
1	2	4	7
За 2019 год			
2	Займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	(5 620)	(5 620)
3	Итого	(5 620)	(5 620)
За 2018 год			
5	Займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	97	97
6	Итого	97	97

33.1.1 В графе 2 "Займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации" по строке 4 "Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки" отражена сумма переоценки полученного права требования по Договору уступки права требования (цессии), на основании информации о публикации данных о результатах проведения торгов и стоимости имущества, реализуемого в счет погашения долга. В результате проведения торгов 09.01.2020 г. было заявлено 3 лота, лот №2 был реализован (земельный участок+ дом) за 1 184 333,05 руб., по Лоту №1 и №3 торги не состоялись. Земельные участки будут переданы ТФГ в рамках исполнительного производства в счет погашения задолженности (части задолженности).

## Процентные доходы

Таблица 34.1

№ строки	Наименование	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	55 775	37 109
2	по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	52 999	34 199
6	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	591	447
8	прочее	2 184	2 464
15	Итого	55 775	37 109

34.1.1. Примечание 34, таблица 34.1, строка 2 «по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»: в графе 3 указаны следующие суммы купонного дохода за 2019 г.:

- а. по облигациям Российской Федерации – 1 398 тыс. руб.;
- б. по облигациям субъектов РФ – 6 051 тыс. руб.;
- с. по облигациям кредитных организаций – 27 912 тыс. руб.;
- д. по облигациям прочих резидентов – 18 771 тыс. руб.;
- е. по облигациям прочих нерезидентов – 3 453 тыс. руб.

в графе 4 указаны следующие суммы купонного дохода за 2018 г.:

- а. по облигациям Российской Федерации – 167 тыс. руб.;
- б. по облигациям субъектов РФ – 3 270 тыс. руб.;
- с. по облигациям кредитных организаций – 16 581 тыс. руб.;
- д. по облигациям прочих резидентов – 15 250 тыс. руб.;
- е. по облигациям прочих нерезидентов – 1 780 тыс. руб.

34.1.2. По строке 8 "прочее" приведены начисленные проценты на сумму неснижаемого остатка.

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

Таблица 39.1

Номер строки	Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
1	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций купли-продажи иностранной валюты	7	69
2	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки средств в иностранной валюте	(3 149)	4 847
3	Итого	(3 142)	4 916

**Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы**

Таблица 41.1

Помер строки 1	Наименование показателя 2	За 2019 год 3	За 2018 год 4
Раздел VI. Выручка по другим видам деятельности			
44	Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	779 613	662 983
48	Итого	779 613	662 983
Раздел VII. Прочие доходы по основному виду деятельности			
54	Прочая выручка по основной деятельности за оказание дополнительных услуг	588	150
55	Итого	588	150
56	Всего	780 201	663 132

41.1.1. Вклад в рост выручки компании внесли 3 компонента:

1. Рост СЧА активов под доверительным управлением за счет институциональных инвесторов с 239 млрд. руб. на конец 2018 г. до более 330 млрд. руб. на конец 2019 г.
2. Рост рынков акций и облигаций: Индекс акций Московской Биржи включая дивиденды (MCFTRR) вырос на 18,18% в 2018, а в 2019 г. на 37,13% - рост составил более чем в 2 раза; Индекс корпоративных облигаций полной стоимости (RUCBTR) в 2018 г. - 4,42%, а в 2019 г. рост превысил в более чем 3 раза показатели 2018г. и составил 14,3%.
3. Активное управление на рынке акций и рынке облигаций. Средние показатели доходности взвешенной по времени (TWR) превысил рост индексов и составил: акции более 39%, облигации более 15,5%.

Основной рост активов приходился на ликвидные активы, где рост цен был рекордным с 2016 г, что позволило при активном управлении достичь результатов, которые превысили самые оптимистические прогнозы. В компании существует 2 вида инвестиционных портфелей в доверительном управлении по типам комиссий: 1. Процент от среднегодового СЧА договора ДУ/пасивного фонда 2. Процент от инвестиционного дохода договора ДУ. Рост абсолютного СЧА позволил нарастить доход по первому типу, а рост доходностей позволил нарастить доход по второму типу договоров ДУ.

41.1.2. По показателям составляющим более 5% за 2019/2018 гг. соответственно:

1. АО "УК ТФГ" Д.У. пенсионными резервами НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" 02/ДУ в сумме 158 124 тыс. руб. /67 517 тыс. руб.: вознаграждение считается от дохода, доход по ДУ увеличился за счет прироста портфеля на 11,4 млрд. руб., и за счет дополнительного вознаграждения от дохода, превышающего прирост бенчмарка.
2. АО "УК ТФГ" Д.У. пенсионными резервами НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" 03/ДУ в сумме 61 503 тыс. руб./ 38 652 тыс. руб.: вознаграждение считается от средней балансовой стоимости, она увеличилась за счет роста портфеля на 13 млрд. руб.
3. АО "УК ТФГ" Д.У. пенсионными резервами НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" 07/ДУ в сумме 68 051 тыс. руб./ 37 904 тыс. руб.: увеличилась доходность в 2019 г. за счет дополнительного вознаграждения от дохода, превышающего прирост бенчмарка.
4. АО "УК ТФГ" Д.У. пенсионными резервами НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" 14/ДУ в сумме 37 018 тыс. руб./ 148 211 тыс. руб.: с одной стороны - рост портфеля на 21 млрд., с другой стороны в 2018 году было дополнительное вознаграждение 113 млн. руб.
5. АО "УК ТФГ" Д.У. пенсионными резервами НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" 25/ДУ в сумме 20 307 тыс. руб./ 31 370 тыс. руб.: в связи с сокращением портфеля на 4,8 млрд. руб.
6. АО "УК ТФГ" Д.У. пенсионными резервами НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ" 29/ДУ в сумме 215 724 тыс. руб. / 101 816 тыс. руб.: рост дохода за счет роста бенчмарка с 5,68 % в 2018 году до 15,55 %.
7. АО "УК ТФГ" Д.У. ЗПИФ комбинированный «Технологический» в сумме 128 000 тыс. руб./ 147 715 тыс. руб.: в связи с утверждением новой ставки вознаграждения с максимальным верхним ограничением в 128 млн. руб.
8. АО "УК ТФГ" Д.У. ЗПИФ комбинированный "ТФГ-Венчурный" в сумме 18 000 тыс. руб./ 24 995 тыс. руб.: в связи с утверждением новой ставки вознаграждения с максимальным верхним ограничением 18 млн. руб.
9. АО "УК ТФГ" Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций "Спектр" в сумме 19 925 тыс. руб./ 18 251 тыс. руб.: увеличилась СЧА за счет роста стоимости активов на 1,4 млрд. руб.
10. АО "УК ТФГ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "ТФГ - Рублевые облигации" в сумме 15 403 тыс. руб./ 13 678 тыс. руб.: увеличилась СЧА за счет роста стоимости активов на 406 млн. руб.
11. АО "УК ТФГ" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "ТФГ - Российские акции" в сумме 13 981 тыс. руб./11 511 тыс. руб.: увеличилась СЧА за счет стоимости активов на 442 млн.руб.
12. В строке 54 "Прочая выручка" рост выручки в 2019 году по Договорам выполнения функций Представителя владельцев Облигаций по организациям АО "НАЦИОНАЛЬНЫЙ КАПИТАЛ", ООО "СФО МОС МСП 1", ООО «ИА МЕТАЛЛИНВЕСТ-2» связан с тем, что период оказания услуг ( январь-декабрь), а в 2018 г. период (сентябрь-декабрь).

## Расходы на персонал

Таблица 42.1

Номер строки	Наименование	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
1	Расходы по оплате труда	252 166	225 083
2	Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	51 985	43 535
5	Прочее	2 822	2 901
6	Итого	306 973	271 519

42.1.1. Расходы по оплате труда за 2019 год включают расходы в размере:

- 139 953 тыс. рублей затраты на оплату труда;
- 6 983 тыс. рублей расходы по выплате вознаграждений по итогам 2018 года;
- 1 500 тыс. рублей выходные пособия;
- 2 789 тыс. рублей расходы по ДМС;
- 2 045 тыс. рублей расходы по ДПС (паритетный взнос НПО);
- 78 989 тыс. рублей обязательство на вознаграждение по итогам года;
- 2 927 тыс. рублей обязательство на вознаграждение на премию за 4 квартал 2019 года;
- 16 980 тыс. рублей обязательство на оплату предстоящих отпусков.

42.1.1. Расходы по оплате труда за 2018 год включают расходы в размере:

- 142 203 тыс. рублей затраты на оплату труда;
- 9 170 тыс. рублей расходы по выплате вознаграждений по итогам 2017 года;
- 954 тыс. рублей выходные пособия;
- 3 661 тыс. рублей расходы по ДМС;
- 1 652 тыс. рублей расходы по ДПС (паритетный взнос НПО);
- 54 449 тыс. рублей обязательство на вознаграждение по итогам года;
- 12 994 тыс. рублей обязательство на оплату отпусков.

42.1.2. 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 29 293 тыс. рублей;

Страховые взносы на созданные обязательства 22 692 тыс. рублей.

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2018 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 31 784 тыс. рублей;

Страховые взносы на созданные обязательства 11 751 тыс. рублей.

Прямые операционные расходы

Таблица 43.1

№ строки	Наименование	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
1	Расходы на услуги маркет-мейкеров	510	2 320
4	Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	109	166
7	Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	1 672	254
11	Прочее	3 789	421
12	Итого	6 081	3 161

43.1.1. К прочим прямым операционным расходам (стр. 11) относятся расходы по доверительному управлению пенсионными резервами за счет управляющей компании в размере 2 877 тыс. руб., а также расходы по членским взносам в СРО, изготовление сертификатов ключей проверки электронной подписи, поддержание паев в котировальных списках, проведение упрощенной идентификации в соответствии с законодательством по ПОД/ФТ и другие.

43.1.2. Увеличение прочих расходов произошло за счет оплаты комиссий брокеру по договорам доверительного управления.

## Процентные расходы

Таблица 44.1

Номер строки	Наименование	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
5	По обязательствам по аренде	(28 215)	195
6	Прочие процентные расходы	(952)	4 212
7	Итого	(29 168)	4 407

44.1.1. Увеличение суммы процентных расходов по обязательствам по аренде в 2019 году, возникло в результате отражения обязательства по аренде офисного помещения, согласно Положения ЦБ РФ № 635-П от 22.03.2018 г.

44.1.2. Прочие процентные расходы представлены суммой отрицательной корректировки по обеспечительному платежу, который оценивается по амортизируемой стоимости.



**Общие и административные расходы**

Таблица 46.1

Номер строки	Наименование	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	13 301	13 431
2	Амортизация основных средств	45 234	8 268
3	Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	1 152	905
4	Расходы по аренде	533	58 711
5	Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	8 950	10 047
6	Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	499	479
7	Расходы по страхованию	388	636
8	Расходы на рекламу и маркетинг	1 008	2 168
9	Расходы на юридические и консультационные услуги	88 200	5 843
11	Представительские расходы	303	391
12	Транспортные расходы	3 504	1 600
13	Командировочные расходы	1 954	2 059
14	Штрафы, пени	0	1
15	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	191	349
16	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	141	18
17	Прочие административные расходы	3 469	2 751
18	Итого	168 826	107 659

46.1.1. Амортизация по основным средствам увеличилась в связи с применением с 01.01.2019 г. положения ЦБ РФ № 635-П от 22.03.2018 г.

46.1.2. Расходы по аренде уменьшились в связи с применением с 01.01.2019 г. положения ЦБ РФ № 635-П от 22.03.2018 г.

## Прочие доходы

Таблица 47.1

Номер строки	Наименование	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
1	Доходы от сдачи имущества в аренду, кроме аренды инвестиционного имущества	3 868	3 860
8	Прочие доходы	42	5 703
9	Итого	3 910	9 563

47.1.1. За 2018 год в строке 8 "Прочие расходы" в графе 3 отражены операции текущего года, несущественные корректировки связанные с изменением стоимости активов и обязательств при переходе на ОСБУ и прочие доходы текущего года.

**Информация по договорам аренды, по условиям которых  
некредитная финансовая организация является арендатором**

Таблица 47.1.1

Номер строки	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3
1	Характер арендной деятельности арендатора	У Общества существует договор аренды офисного помещения, по которому признан актив в форме права пользования и обязательство по аренде. Также обществом заключены краткосрочные договоры на аренду помещений для размещения резервного офиса и хранения серверного оборудования.
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Позиции, которые могут повлиять на будущие денежные оттоки, кроме отраженных при оценке обязательства по аренде офиса, у Общества отсутствуют.
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	отсутствуют
4	Операции продажи с обратной арендой	отсутствуют
5	Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	Портфель краткосрочной аренды на отчетную дату и за отчетный период изменился незначительно

**Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых  
некредитная финансовая организация является арендатором**

Таблица 47.1.2

Номер строки	Статья бухгалтерского баланса	Примечание	Балансовая стоимость	
			На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4	5
1	Основные средства	19	165 595	0
3	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	200 933	0

7.1.2.1. Данные за 2018 год не приводятся, в виду того, что в соответствии с МСФО (IFRS) 16 актив и обязательство по аренде ретроспективно не пересчитывались.

Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых некредитная финансовая организация является арендатором

Таблица 47.1.3

Номер строки	Наименование показателя	За 2019 г.	За 2018 г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе	31 013	0
2	проценты уплаченные	30 429	0
3	платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	585	0
5	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	32 190	0
6	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	32 190	0
7	Итого отток денежных средств	63 204	0

47.1.3.1. В строке 2 "Процентные расходы" за 2019 год отражена процентная составляющая в платежах по договору аренды согласно Положения ЦБ РФ 635-П;

47.1.3.2. В строке 6 "платежи в погашение обязательств по договорам аренды" в 2019 году сумма платежей уменьшена на сумму процентной составляющей, отраженной в строке 2 "проценты уплаченные" в 2019 году.

47.1.3.3. Данные за 2018 год не приводятся, в виду того, что в соответствии с МСФО (IFRS) 16 актив и обязательство по аренде ретроспективно не пересчитывались.

Информация по договорам аренды, по условиям которых  
некредитная финансовая организация является арендодателем

Таблица 47.1.4

Номер строки	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3
1	Характер арендной деятельности арендодателя	Часть офисного помещения, составляющая 9,3 % от общей суммы арендованных площадей, представляется в субаренду на основании краткосрочных договоров. Данные договора классифицируются как операционная аренда.
2	Описание того, каким образом осуществляется управление риском, связанным с правами, которые арендодатель сохраняет в базовых активах, включая любые средства, с помощью которых арендодатель снижает такие риски	Условиями договоров предусмотрено возмещение расходов на приведение арендных помещений в первоначальное состояние.
3	Качественная и количественная информация, объясняющая значительные изменения балансовой стоимости чистой инвестиции в финансовую аренду	отсутствует

**Прочие расходы**

Таблица 47.2

Номер строки	Наименование	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
3	Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	73	0
4	Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	3 053	1 772
5	Прочие расходы	1 820	3 755
6	Итого	4 946	5 527

47.2.1. В строке 5 "Прочие расходы" приведены суммы расходов на подарки сотрудникам и контрагентам, разные товары в офис, уплату госпошлин, пеней, штрафов, а за 2018 год отражены также незначительные корректировки, связанные с изменением стоимости активов и обязательств при переходе на ОСБУ, отраженные как операции текущего года.

47.2.2. В строке 3 "Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам" в 2019 году создан резерв под обесценение дебиторской задолженности по Договору возмездного оказания образовательных услуг с АНО "ИРФР".

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

Таблица 48.1

Номер строки	Наименование показателя	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
1	Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	74 984	63 071
3	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(3 776)	(132)
4	Итого, в том числе:	71 208	62 939
6	расходы (доходы) по налогу на прибыль	71 208	62 939

48.1.1. Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2019 г. и в 2018 г. составляет 20%



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

Таблица 48.2

Номер строки	Наименование	За 2019 год	За 2018 год
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	348 818	311 917
2	Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2019 год: 20%; 2018 год: 20%)	69 763	62 383
3	Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	3 773	1 704
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	0	(1 199)
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	3 773	2 902
6	Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(2 327)	(1 149)
12	Расходы (доходы) по налогу на прибыль	71 208	62 938

48.2.1. На 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. не существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении не использованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды и уменьшающие налогооблагаемую базу временные разницы.

48.2.2. По строке 1 отражена Прибыль до налогообложения, включая прибыль от доходов, принимаемой по ставке 15 %, за 2019 г. в сумме 46 563 тыс.руб., за 2018 г. в сумме 22 971 тыс.руб.

48.2.3. По строке 3 отражены постоянные разницы, умноженные на действующую в отчетных периодах ставку по налогу на прибыль. В 2019 году расходы, не принимаемые для целей налогообложения составили 18 865 тыс.руб. (наиболее крупные из них: корпоративные мероприятия - 2 553 тыс.руб., прочие расходы по ДУ-3 061 тыс.руб., материальная помощь, разовые премии, страховые взносы - 7 591 тыс.руб., транспортные услуги - 1 731 тыс.руб., списание резерва на демонтаж объекта аренды - 952 тыс.руб.); в 2018 году не принимаемые расходы составили 14 512 тыс.руб. (наиболее крупные из них: корпоративные мероприятия - 1 272 тыс.руб., транспортные услуги - 1 532 тыс.руб.).

48.2.4. В 2018 году отражены, как текущие операции непринимаемые к налогообложению, несущественные изменения, связанные с переходом на ОСБУ и как следствие с иным подходом к оценке активов и обязательств. Непринимаемые доходы составили 5 992 тыс.руб., расходы - 7 574 тыс.руб., свернуто - 1 582 тыс.руб., что незначительно повлияло на ключевые показатели отчетности.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2019 год

Таблица 48.4.1.

Раздел	Номер строки	Наименование вида временных разниц	На 31.12.2018 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31.12.2019 г.
1	2	3	4	5	7
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка	1	Займы выданные и прочие размещенные средства (обеспечительный платеж по договору аренды)	753	(118)	635
	2	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ценные бумаги)	1 150	(1 150)	0
	3	Обязательства по выплате годового вознаграждения и предстоящим отпускам	16 647	5 952	22 599
	4	Резервы сомнительных долгов	102	(75)	27
	5	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (договор переуступки права требования)	0	1 105	1 105
	6	Дебиторская задолженность по лицензионному договору	0	9	9
	7	Финансовая аренда	0	7 068	7 068
	8	Общая сумма отложенного налогового актива	18 651	12 791	31 442
	10	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	18 651	12 791	31 442
	Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу	11	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (договор переуступки права требования)	19	(19)
12		НМА	12	(1)	10
13		Основные средства	577	(42)	535
15		Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ценные бумаги)	0	4 390	4 390
17		Общая сумма отложенного налогового обязательства	607	4 328	4 935
18		Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	18 044	8 463	26 507
19		Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	18 044	3 776	26 507

48.4.1. По состоянию на 31.12.2019 г. отражена разница между Чистым отложенным активом (обязательством) и Признанным доходом (расходом) по отложенному налогу на прибыль, которая сложилась из-за первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли, в т.ч. создания отложенного налогового актива в сумме 4 687 тыс.руб.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2018 год

Таблица 48.4.2

Раздел	Номер строки	Наименование вида временных разниц	На 31.12.2017 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31.12.2018 г.
1	2	3	4	5	7
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка	1	Займы выданные и прочие размещенные средства (обеспечительный платеж по договору аренды)	0	753	753
	2	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ценные бумаги)	0	1 150	1 150
	3	Обязательства по выплате годового вознаграждения и предстоящим отпускам	18 178	(1 531)	16 647
	4	Резервы сомнительных долгов	102	0	102
	5	Общая сумма отложенного налогового актива	18 280	372	18 651
	6	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	18 280	372	18 651
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу	7	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (договор переуступки права требования)	0	19	19
	8	НМА	0	12	12
	9	Основные средства	289	288	577
	10	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ценные бумаги)	475	(475)	0
	11	Общая сумма отложенного налогового обязательства	763	(156)	607
	12	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	17 516	528	18 044
	13	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	17 516	3 776	18 044

48.4.2.1. Разница между Чистым отложенным активом (обязательством) и Признанным доходом (расходом) по отложенному налогу на прибыль сложилась из-за отражения несущественных корректировок активов и обязательств, связанных с изменением стоимости активов и обязательств при переходе на ОСБУ, отраженных как операции текущего года.

## Дивиденды

Таблица 49.1

Номер строки	Наименование показателя	За 2019 г.	За 2018 г.
		По обыкновенным акциям	По обыкновенным акциям
1	2	3	5
1	Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	0	0
2	Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	0	90 000
3	Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	0	90 000
4	Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	0	0
5	Дивиденды на акцию, объявленные в течение отчетного периода	0	180

49.1.1. Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации.

49.1.2. В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между акционерами некредитной финансовой организации может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль некредитной финансовой организации согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. На 31 декабря 2019 г. нераспределенная прибыль некредитной финансовой организации составила 742 168 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 г.: 490 225 тысяч рублей).

49.1.3. Привилегированные акции по состоянию на 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г. уставом не предусмотрены.

49.1.4 В соответствии с Протоколом годового общего собрания акционеров Общества от 25.06.2018 г. из прибыли полученной в 2017 году на выплату дивидендов направлено 50 000 тыс руб. из расчета 200 рублей на одну обыкновенную именную бездокументарную акцию.

В соответствии с Протоколом внеочередного общего собрания акционеров от 11.12.2018 г. из прибыли, полученной по итогам 9 месяцев на выплату дивидендов направлено 40 000 тыс руб. из расчета 160 рублей на одну обыкновенную именную бездокументарную акцию.

По строке 5 указано средневзвешенное значение.

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2019 г.

Таблица 52.7

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.			На 31 декабря 2018 г.		
		Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
1	2	3	4	7	8	9	12
1	Долговые инструменты, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	523 519	229 299	0	202 205	188 768	0
2	долговые ценные бумаги, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	523 519	229 299	0	202 205	188 768	0
3	Правительства Российской Федерации	99 234	0	0	0	0	0
4	субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	13 785	60 713	0	15 419	47 221	0
6	кредитных организаций и банков-нерезидентов	240 059	47 067	0	112 351	53 588	0
7	некредитных финансовых организаций	84 577	94 817	0	35 861	33 271	0
8	нефинансовых организаций	85 864	26 702	0	38 575	54 689	0
14	Долговые инструменты, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	0	0	1 706	0	0	7 326
22	займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	0	0	1 706	0	0	7 326
25	прочие выданные займы	0	0	1 706	0	0	7 326
27	Итого	523 519	229 299	1 706	202 205	188 768	7 326

52.7.1. Таблица составлена на основании кредитных рейтингов следующих кредитных рейтинговых агентств: для облигаций кредитных организаций, приобретенных после 13 июля 2017 года - АКРА (АО), до 13 июля 2017 года - АКРА (АО) и Moody's Investors Service; для других облигаций российских хозяйственных обществ: после 13.07.2017 г. - АО "Эксперт РА" и АКРА (АО), до 13.07.2017 г. - АО "Эксперт РА", АКРА (АО), Fitch Ratings, Moody's Investors Service; для облигаций субъектов РФ - АКРА (АО); для облигаций иностранных хозяйственных обществ - Fitch Ratings.

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.			На 31 декабря 2018 г.		
		Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Итого	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Итого
1	2	3	4	6	7	8	10
Раздел I. Активы							
1	Денежные средства	15 976	0	15 976	28 787	0	28 787
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	711 100	43 425	754 525	377 546	20 753	398 299
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	709 394	43 425	752 819	370 220	20 753	390 973
4	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	1 706	0	1 706	7 326	0	7 326
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	222 519	0	222 519	263 213	0	263 213
10	займы выданные и прочие размещенные средства	5 600	0	5 600	4 938	0	4 938
11	дебиторская задолженность	216 919	0	216 919	258 274	0	258 274
14	Инвестиции в дочерние предприятия	10	0	10	10	0	10
16	Прочие активы	431 855	1 757	433 612	17 901	1 494	19 395
17	Итого активов	1 381 460	45 182	1 426 642	687 457	22 247	709 704
Раздел II. Обязательства							
21	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	621 417	0	621 417	1 172	0	1 172
23	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	200 933	0	200 933	0	0	0
25	кредиторская задолженность	420 483	0	420 483	1 172	0	1 172
27	Прочие обязательства	115 188	0	115 188	87 426	0	87 426
28	Итого обязательств	736 605	0	736 605	88 599	0	88 599
29	Чистая балансовая позиция	644 856	45 182	690 037	598 859	22 247	621 105

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

Таблица 52.13

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.				На 31 декабря 2018 г.	
		До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого	До 3 месяцев	Итого
1	2	3	4	5	11	12	20
18	Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	9 813	45 770	200 451	256 034	0	0
20	обязательства по аренде	9 813	45 770	200 451	256 034	0	0
28	Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	420 207	276	0	420 483	1 172	1 172
29	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	51	0	0	51	174	174
30	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	0	0	0	0	64	64
31	кредиторская задолженность перед депозитариями	18	0	0	18	12	12
32	кредиторская задолженность перед регистраторами	0	276	0	276	0	0
33	кредиторская задолженность по торговым операциям	2	0	0	2	272	272
40	прочая кредиторская задолженность	420 137	0	0	420 137	650	650
42	Итого обязательств	430 021	46 046	200 451	676 518	1 172	1 172

52.13.1. По строке "обязательства по аренде" отражены суммы недисконтированных платежей по срокам погашения по договору аренды.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2019 г.

Таблица 52.14

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.				На 31 декабря 2018 г.			
		До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Раздел I. Активы									
1	Денежные средства, в том числе:	15 976	0	0	15 976	28 787	0	0	28 787
2	денежные средства на расчетных счетах	13 097	0	0	13 097	25 557	0	0	25 557
4	прочие денежные средства	2 880	0	0	2 880	3 229	0	0	3 229
5	Долговые инструменты, в обязательном порядке классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	0	41 035	711 784	752 819	0	21 214	369 759	390 973
6	долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	0	41 035	711 784	752 819	0	21 214	369 759	390 973
7	Правительства Российской Федерации	0	0	99 234	99 234	0	0	0	0
8	субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	0	0	74 498	74 498	0	0	62 640	62 640
10	кредитных организаций и банков-нерезидентов	0	25 759	261 368	287 126	0	0	165 938	165 938
11	некредитных финансовых организаций	0	15 276	164 118	179 394	0	18 374	50 757	69 131
12	нефинансовых организаций	0	0	112 567	112 567	0	2 840	90 423	93 263
18	Долговые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	1 706	0	0	1 706	0	7 326	0	7 326
26	займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	1 706	0	0	1 706	0	7 326	0	7 326
29	прочие выданные займы	1 706	0	0	1 706	0	7 326	0	7 326
56	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	74	5 526	5 600	0	4	4 935	4 939
62	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	74	5 526	5 600	0	4	4 935	4 939
64	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	216 919	0	0	216 919	258 274	0	0	258 274
65	дебиторская задолженность клиентов	216 488	0	0	216 488	257 871	0	0	257 871
69	прочая дебиторская задолженность	432	0	0	432	403	0	0	403
71	Итого активов	234 602	41 109	717 309	993 020	287 061	28 545	374 693	690 299
Раздел II. Обязательства									
89	Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	0	200 933	200 933	0	0	0	0
91	обязательства по аренде	0	0	200 933	200 933	0	0	0	0
99	Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	420 207	276	0	420 483	1 173	0	0	1 173
100	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	51	0	0	51	174	0	0	174
101	кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	0	0	0	0	64	0	0	64
102	кредиторская задолженность перед депозитариями	18	0	0	18	12	0	0	12
104	кредиторская задолженность по торговым операциям	2	276	0	278	272	0	0	272
111	прочая кредиторская задолженность	420 137	0	0	420 137	651	0	0	651
113	Итого обязательства	420 207	276	200 933	621 417	1 173	0	0	1 173
114	Итого разрыв ликвидности	(185 605)	40 833	516 376	371 604	285 888	28 545	374 693	689 126



Обзор финансовых активов и обязательств некредитной финансовой организации в разрезе основных валют на 31 декабря 2019 г.

Таблица 52.15

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.			На 31 декабря 2018 г.		
		Рубли	Доллары США	Итого	Рубли	Доллары США	Итого
1	2	3	4	7	8	9	12
Раздел I. Активы							
1	Денежные средства	15 976	0	15 976	28 715	72	28 787
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	728 766	25 759	754 525	370 175	28 124	398 299
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	727 060	25 759	752 819	362 849	28 124	390 973
4	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	1 706	0	1 706	7 326	0	7 326
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	222 519	0	222 519	263 213	0	263 213
10	займы выданные и прочие размещенные средства	5 600	0	5 600	4 938	0	4 938
11	дебиторская задолженность	216 919	0	216 919	258 274	0	258 274
14	Инвестиции в дочерние предприятия	10	0	10	10	0	10
15.1	Прочие активы	431 855	1 757	433 612	17 901	1 494	19 395
16	Итого активов	1 399 126	27 516	1 426 642	680 014	29 690	709 704
Раздел II. Обязательства							
20	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	621 417	0	621 417	1 172	0	1 172
22	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	200 933	0	200 933	0	0	0
24	кредиторская задолженность	420 483	0	420 483	1 172	0	1 172
25.1	Прочие обязательства	115 188	0	115 188	87 426	0	87 426
26	Итого обязательств	736 605	0	736 605	88 599	0	88 599
27	Чистая балансовая позиция	662 521	27 516	690 037	591 415	29 690	621 105

52.15.1 По строкам 15.1 и 25.1 показаны суммы, отраженные в балансе по строкам с соответствующими наименованиями и не являющимися финансовыми активами и обязательствами. Данные о природе этих сумм раскрыты в примечаниях 20.1 и 29.1.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2019 г.

Таблица 52.16

Номер строки	Валюта	На 31.12.2019 г.				На 31.12.2018 г.			
		Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Рубль	100.00	0.00	(15 254)	(15 254)	100.00	0.00	(2 070)	(2 070)
2	Рубль	0.00	-100.00	15 254	15 254	0.00	-100.00	2 070	2 070
5	Доллар США	100.00	0.00	(282)	(282)	100.00	0.00	(151)	(151)
6	Доллар США	0.00	-100.00	282	282	0.00	-100.00	151	151

Анализ чувствительности к рыночным индексам

Таблица 52.17

Номер строки	Рыночные индексы	Изменение допущений	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
			Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	RUABITR (облигации)	100	(13 999)	(13 999)	(3 347)	(3 347)
2	RUABITR (облигации)	-100	13 999	13 999	3 347	3 347

52.17.1. Влияние индекса IMOEX (акции) не рассчитывался, так как в портфеле АО "УК ТФГ" на начало и конец 2019 года акций не было.

Номер строки	Наименование	На 31 декабря 2019 г.				На 31 декабря 2018 г.			
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	752 819	1 706	0	754 525	390 973	0	7 326	398 299
2	финансовые активы, в том числе:	752 819	1 706	0	754 525	390 973	0	7 326	398 299
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	752 819	0	0	752 819	390 973	0	0	390 973
4	ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	752 819	0	0	752 819	390 973	0	0	390 973
7	долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	0	0	0	0	0	0	0	0
8	долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	99 234	0	0	99 234	0	0	0	0
9	долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	74 498	0	0	74 498	62 640	0	0	62 640
11	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	287 126	0	0	287 126	165 938	0	0	165 938
12	долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	179 394	0	0	179 394	69 131	0	0	69 131
13	долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	112 567	0	0	112 567	93 263	0	0	93 263
52	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	0	1 706	0	1 706	0	0	7 326	7 326
60	займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	0	1 706	0	1 706	0	0	7 326	7 326
63	прочие выданные займы	0	1 706	0	1 706	0	0	7 326	7 326

56.1.1. Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, некредитная финансовая организация в 2018 году привлекла независимого оценщика, в 2019 году для оценки использовались наблюдаемые параметры данных официального сайта РФ по размещению информации о проведении торгов.

Методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для уровня 2 в иерархии справедливой стоимости, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных на 31 декабря 2019 г.

Таблица 56.2

Номер строк	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.					На 31 декабря 2018 г.				
		Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	1 706					0				
2	финансовые активы, в том числе:	1 706					0				
52	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	1 706					0				
60	займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	1 706					0				
63	прочие выданные займы	1 706	Данные организатора торгов ООО "СОВРЕМЕННЫЕ СИСТЕМЫ БИЗНЕСА"	Официальный сайт Российской Федерации для размещения информации о проведении торгов			0				

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.						На 31 декабря 2018 г.					
		Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (среднезначительное значение)	Обоснование изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (среднезначительное значение)	Обоснование изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	0						7 326					
2	финансовые активы, в том числе:	0						7 326					
13	долговые ценные бумаги не-финансовых организаций	0	оценка на основе наблюдаемых параметров	Дело о банкротстве			0.00	0	оценка на основе наблюдаемых параметров	Дело о банкротстве			0.00
52	финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	0						7 326					
60	займы выданные и депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации, в том числе:	0						7 326					
63	прочие выданные займы	0						7 326	Независимая оценка	Отчет оценщика			0.00

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости за 2019 г.

Таблица 56.4

№ строки	Наименование	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочее	Итого
1	2	7	9	10
За 2019 г.				
1	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 г.	0	7 326	7 326
8	Перевод с 3 уровня	0	7 326	7 326
10	Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 г.	0	0	0
За 2018 г.				
12	Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 г.	0	7 229	7 229
13	Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	0	97	97
21	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 г.	0	7 326	7 326

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.				На 31 декабря 2018 г.			
		Справедливая стоимость по уровням		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость по уровням		Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)			Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	5	6	7	8	10	11	12
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	15 720	222 786	238 506	238 506	28 787	263 223	292 009	292 009
2	денежные средства, в том числе:	15 720	256	15 976	15 976	28 787	0	28 787	28 787
5	денежные средства на расчетных счетах	12 840	256	13 097	13 097	25 557	0	25 557	25 557
7	прочие денежные средства	2 880	0	2 880	2 880	3 229	0	3 229	3 229
8	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	222 519	222 519	222 519	0	263 213	263 213	263 213
21	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	0	5 600	5 600	5 600	0	4 938	4 938	4 938
27	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	5 600	5 600	5 600	0	4 938	4 938	4 938
29	дебиторская задолженность, в том числе:	0	216 919	216 919	216 919	0	258 274	258 274	258 274
31	дебиторская задолженность клиентов	0	216 488	216 488	216 488	0	257 871	257 871	257 871
35	прочая дебиторская задолженность	0	432	432	432	0	403	403	403
38	инвестиции в дочерние организации	0	10	10	10	0	10	10	10
39	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	0	621 417	621 417	621 417	0	1 172	1 172	1 172
40	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	621 417	621 417	621 417	0	1 172	1 172	1 172
45	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	0	200 933	200 933	200 933	0	0	0	0
47	обязательства по аренде	0	200 933	200 933	200 933	0	0	0	0
55	кредиторская задолженность, в том числе:	0	420 483	420 483	420 483	0	1 172	1 172	1 172
56	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	0	51	51	51	0	174	174	174
57	кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	0	0	0	0	0	64	64	64
58	кредиторская задолженность перед депозитными	0	18	18	18	0	12	12	12
60	кредиторская задолженность по торговым операциям	0	278	278	278	0	272	272	272
67	прочая кредиторская задолженность	0	420 137	420 137	420 137	0	650	650	650

56.6.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приравняется к их балансовой стоимости.



## Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 г.

Таблица 58.1

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.					На 31 декабря 2018 г.				
		Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	7	9	10	11	12	15	17	18
1	Денежные средства	0	0	0	3 190	3 190	0	0	0	3 685	3 685
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	0	0	0	49 813	49 813	0	0	0	13 702	13 702
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	49 813	49 813	0	0	0	13 702	13 702
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	193 845	80	0	24 235	218 160	239 048	23	0	21 196	260 267
10	займы выданные и прочие размещенные средства	0	0	0	5 496	5 496	0	0	0	4 900	4 900
11	дебиторская задолженность	193 845	80	0	18 739	212 664	239 048	23	0	16 296	255 366
14	Инвестиции в дочерние предприятия	0	10	0	0	10	0	10	0	0	10
19	Прочие активы	0	0	0	4 907	4 907	0	0	0	0	0
23	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	0	0	620 960	620 960	0	0	0	74	74
25	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	0	0	0	200 933	200 933	0	0	0	0	0
27	кредиторская задолженность	0	0	0	420 027	420 027	0	0	0	74	74
29	Прочие обязательства	2	0	46 669	0	46 671	0	0	35 386	3 011	38 397

1.1. В ходе обычной деятельности некредитная финансовая организация проводит операции со своими основными акционерами, дочерним предприятием, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами. Эти операции включали: доверительное управление активами акционеров и получение вознаграждений за управление, аренда офиса, выплата вознаграждений персоналу и другие. Кроме того, организация имеет банковские счета в банках, являющимися связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

58.1.2. В составе финансовых активов отражена задолженность за доверительное управление активами.

58.1.3. В составе финансовых обязательств отражены обязательство по долгосрочной аренде и обязательство перед ЗПИФ по НДС.

## Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 г.

Таблица 58.2

Номер строки	Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	7	9	10
За 2019 год						
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	0	0	0	10 262	10 262
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	3 326	3 326
4	процентные доходы	0	0	0	6 918	6 918
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	0	0	0	18	18
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	560 728	0	0	178 338	739 066
16	Расходы на персонал	(102)	0	(98 691)	(19 642)	(118 435)
17	Прямые операционные расходы	0	0	0	(3 156)	(3 156)
18	Процентные расходы	0	0	0	(28 215)	(28 215)
20	Общие и административные расходы	(240)	0	(2 267)	(2 423)	(4 929)
22	Прочие доходы	0	784	39	2 712	3 534
23	Прочие расходы	0	0	0	(5)	(5)
За 2018 год						
24	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	0	0	0	2 910	2 910
27	процентные доходы	0	0	0	2 910	2 910
38	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	425 473	0	0	198 317	623 790
39	Расходы на персонал	(83)	0	(81 770)	(12 573)	(94 425)
40	Прямые операционные расходы	0	0	0	(2)	(2)
41	Процентные расходы	0	0	0	(4 212)	(4 212)
43	Общие и административные расходы	(153)	0	(1 218)	(62 618)	(63 988)
45	Прочие доходы	0	56	10	3 369	3 435

58.2.1. В ходе обычной деятельности некредитная финансовая организация проводит операции со своими основными акционерами, дочерним предприятием, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами. Эти операции включали: операции с ценными бумагами, доверительное управление активами акционеров и получение вознаграждений за управление, аренда офиса, выплата вознаграждений персоналу. Кроме того, организация имеет банковские счета в банках, являющимся связанной стороной. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

58.2.2. В составе строк "Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы" отражена сумма выручки по операциям доверительного управления активами АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ", а также ПИФов под управлением АО "УК ТФГ".

58.2.3. В составе строк "Расходы на персонал" отражены также суммы расходов на сотрудников, являющихся связанными сторонами, но не входящих в состав ключевого управленческого персонала.

58.2.3. В составе строки "Процентные расходы" за 2019 год отражены проценты по обязательству по аренде.

## Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Таблица 58.3

Номер строки	Наименование показателя	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения	98 691	81 770

58.3.1. К ключевому управленческому персоналу относятся:

- Генеральный директор;
- Заместитель генерального директора;
- Заместитель генерального директора по прямым инвестициям;
- Заместитель генерального директора по операционным вопросам;
- Заместитель генерального директора по корпоративным и правовым вопросам;
- Заместитель генерального директора - руководитель управления фондовых операций;
- Члены Совета директоров.

58.3.2. Краткосрочные вознаграждения за 2019 год включают расходы в размере:

- 39 260 тыс. рублей затраты на оплату труда;
- 2 998 тыс. рублей расходы по выплате вознаграждений по итогам 2018 года;
- 311 тыс. рублей расходы по ДМС;
- 723 тыс. рублей расходы по ДПС (паритетный взнос НПО);
- 21 тыс. рублей расходы по подготовке и переподготовке кадров;
- 6 953 тыс. рублей страховые взносы в государственные внебюджетные фонды;
- 40 875 тыс. рублей обязательство на вознаграждение по итогам года;
- 7 000 тыс. рублей обязательство на оплату отпусков;
- 550 тыс. рублей вознаграждение членам Совета директоров.

58.3.2. Краткосрочные вознаграждения за 2018 год включают расходы в размере:

- 35 615 тыс. рублей затраты на оплату труда;
- 4 520 тыс. рублей расходы по выплате вознаграждений по итогам 2017 года;
- 798 тыс. рублей расходы по ДМС;
- 730 тыс. рублей расходы по ДПС (паритетный взнос НПО);
- 458 тыс. рублей расходы по подготовке и переподготовке кадров;
- 7 019 тыс. рублей страховые взносы в государственные внебюджетные фонды;
- 28 307 тыс. рублей обязательство на вознаграждение по итогам года;
- 3 773 тыс. рублей обязательство на оплату отпусков;
- 550 тыс. рублей вознаграждение членам Совета директоров.

**Примечание 59. События после окончания отчетного периода**

59.1. По мнению руководства события после отчетной даты, существенно повлиявшие на финансовое положение компании, отсутствуют.

Генеральный директор

03.02.2020 г.



Н.И. Жуков



Handwritten text, possibly a signature or name, enclosed in a rectangular box.



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 25/восемьдесят пять листов.  
" 11 " декабря 20 20 г.