

Консолидированная финансовая отчетность
АО «УК ТФГ»
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
с аудиторским заключением

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	3
1. Описание деятельности.....	10
2. Основа подготовки отчетности.....	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные профессиональные суждения и оценки в применении учетной политики	22
5. Денежные средства и их эквиваленты	23
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
7. Дебиторская задолженность	25
8. Основные средства	26
9. Обязательства по аренде.....	27
10. Кредиторская задолженность.....	27
11. Акционерный капитал	28
12. Выручка.....	28
13. Административные расходы.....	29
14. Реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	29
15. Нереализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	29
16. Процентные доходы.....	30
17. Прочие доходы за вычетом прочих расходов	30
18. Налог на прибыль.....	31
19. Условные обязательства	31
20. Управление финансовыми рисками.....	32
21. Управление капиталом	38
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	38
23. Операции со связанными сторонами.....	40
24. События после отчетной даты	41



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» (ОГРН 1037739614604; Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва) и его дочерней компании (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

Ответственность руководства Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;

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

- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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

Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП», доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Аудитор:


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

«22» апреля 2021 г.



АО «УК ТФГ»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 (в тыс. рублей)

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	14 181	18 391
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	833 716	753 929
Дебиторская задолженность	7	172 939	661 252
Отложенный налоговый актив	18	35 703	26 691
Основные средства	8	148 291	170 763
Прочие активы		24 334	7 690
Итого активов		1 229 164	1 638 716
Обязательства			
Текущее обязательство по налогу на прибыль		16 782	22 110
Кредиторская задолженность	10	155 565	541 667
Обязательства по аренде	9	164 631	200 933
Прочие обязательства		8 956	7 872
Итого обязательств		345 934	772 582
Капитал			
Акционерный капитал	11	100 000	100 000
Нераспределенная прибыль		783 230	766 134
Итого капитал		883 230	866 134
Итого обязательства и капитал		1 229 164	1 638 716

Утверждено для выпуска и подписано 21 апреля 2021 года.

Жуков Н.И.
 Генеральный директор



Кравцова М.Ю.

Кравцова М.Ю.
 Руководитель управления
 бухгалтерского и налогового учета –
 главный бухгалтер

АО «УК ТФГ»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 (в тыс. рублей)

	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка	12	698 178	780 201
Административные расходы	13	(500 819)	(538 230)
Операционная прибыль		197 359	241 971
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	14,15	842	34 320
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		4 877	(3 142)
Чистые (расходы) / доходы по операциям с производными финансовыми инструментами		-	(153)
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	16	60 788	53 000
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	16	1 310	2 184
Процентные расходы	9	(24 109)	(28 215)
Дивиденды полученные		97	-
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	17	29 397	56 001
Прибыль до налогообложения		270 561	355 966
Расходы по налогу на прибыль	18	(53 465)	(72 699)
Прибыль за год		217 096	283 267
Прочий совокупный доход		-	-
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		217 096	283 267
Прибыль, принадлежащая			
Акционерам Группы		217 096	283 267
Совокупный доход, принадлежащий			
Акционерам Группы		217 096	283 267

Утверждено для выпуска и подписано 21 апреля 2021 года.

Жуков Н.И.
 Генеральный директор



Кравцова М.Ю.
 Руководитель управления
 бухгалтерского и налогового учета –
 главный бухгалтер

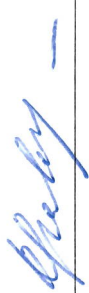
АО «УК ТФГ»
 Консолидированный отчет об изменениях капитала
 (в тыс. рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2019 года		100 000	508 534	608 534
Влияние изменений в учётной политике		-	(25 667)	(25 667)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 16		100 000	482 867	582 867
Прибыль за год		-	283 267	283 267
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	283 267	283 267
31 декабря 2019 года		100 000	766 134	866 134
Влияние изменений в учётной политике		-	-	-
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с влиянием изменений в учётной политике		100 000	766 134	866 134
Прибыль за год		-	217 096	217 096
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	217 096	217 096
Дивиденды объявленные	11	-	(200 000)	(200 000)
31 декабря 2020 года		100 000	783 230	883 230

Утверждено для выпуска и подписано 21 апреля 2021 года.



Жуков Н.И.
 Генеральный директор


 Кравцова М.Ю.
 Руководитель управления
 бухгалтерского и налогового учета –
 главный бухгалтер

АО «УК ТФГ»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 (в тыс. рублей)

	Прим.	2020 год	2019 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг		820 853	891 418
Чистый денежный поток по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков		(93 614)	(329 421)
Проценты полученные		81 784	53 602
Проценты уплаченные		(23 681)	(28 215)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудников, уплаченные		(348 856)	(299 071)
Выплаты поставщикам за сырье, материалы, работы и услуги		(80 814)	(159 985)
Налог на прибыль, уплаченный		(67 433)	(93 846)
Выплаты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль		(4 759)	(6 179)
Расчеты по страхованию		(399)	(403)
Перечисления на благотворительность		(500)	(500)
Прочие поступления		9	23
Прочие выплаты		(1 501)	(1 452)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		281 089	25 971
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение прочих активов		(18 699)	(5 169)
Приобретение основных средств	8	(29 532)	(2 009)
Чистые денежные средства, уплаченные по инвестиционной деятельности		(48 231)	(7 178)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	9	(37 162)	(29 497)
Выплаты дивидендов акционерам Группы	11	(200 000)	-
Чистые денежные средства, уплаченные по финансовой деятельности		(237 162)	(29 497)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		94	(19)
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(4 210)	(10 723)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	18 391	29 114
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		14 181	18 391

Утверждено для выпуска и подписано 21 апреля 2021 года.

Жуков Н.И.
 Генеральный директор



Кравцова М.Ю.
 Руководитель управления
 бухгалтерского и налогового учета –
 главный бухгалтер

1. Описание деятельности

Полное наименование: Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП».
Сокращенное наименование: АО «УК ТФГ».

АО «УК ТФГ» было учреждено 5 июня 2001 года в соответствии с законодательством Российской Федерации и зарегистрировано Московской регистрационной палатой (Свидетельство № 002.046.641, ОГРН 1037739614604).

Юридический адрес: Российская Федерация 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34 помещение II.

Основной деятельностью Общества является доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, активами негосударственных пенсионных фондов, а также ценными бумагами на территории Российской Федерации.

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

1. Лицензия на право осуществления деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00052, предоставлена 6 ноября 2001 года ФСФР России, без ограничения срока действия.
2. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами № 077-13027-001000, выдана 6 апреля 2010 года ФСФР России, без ограничения срока действия.

Единоличным исполнительным органом Акционерного общества «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» является Генеральный директор.

С 27 марта 2015 года и по настоящее время Генеральным директором является **Жуков Николай Иванович**.

Высшим органом управления Общества является общее Собрание Акционеров. Уставом Общества предусмотрено формирование Совета директоров. Финансовую и операционную политику Общества определяет Совет директоров.

В состав Совета директоров Общества входят:

Председатель Совета директоров:

- Пчелинцев Александр Анатольевич (с 27.06.2019 г.)
- Царенкова Инга Константиновна (до 27.06.2019 г.)

Члены Совета директоров:

- Жуков Николай Иванович;
- Царенкова Инга Константиновна (с 27.06.2019 г.)
- Милюков Анатолий Анатольевич (с 27.06.2019 г.)
- Корсаков Вадим Олегович (с 27.06.2019 г.)
- Пчелинцев Александр Анатольевич (с 27.06.2019 г.)
- Косырев Михаил Геннадьевич (до 27.06.2019 г.)
- Кобылинский Владимир Федорович (до 27.06.2019 г.)
- Терехов Александр Николаевич (до 27.06.2019 г.)

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года акционерами Общества являются:

Акционеры	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ООО «ТЕТИС Кэпитал» Д.У.ЗПИФ комбинированный «Континент» (с 29.11.2019 г., ранее – ООО «Управление инвестициями»)	49,8%	49,8%
АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,9%	19,9%
ООО «Транс-Инвест»	19,9%	19,9%
ОАО «Национальный капитал»	10,1%	10,1%
Физическое лицо – резидент Российской Федерации	0,3%	0,3%
ИТОГО	100%	100%

1. Описание деятельности (продолжение)

В отчетном периоде Уставный капитал не изменился и составляет 100 000 тыс. руб. Количество обыкновенных акций: всего - 250 000 штук.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Общество находится под контролем Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (до 24 декабря 2018 года Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»), конечным контролирующим лицом которого является Российская Федерация.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «УК ТФГ» и его дочерней компании (в дальнейшем – «Группа») была составлена на основании принципов учета активов и обязательств, основанных на Международных стандартах финансовой отчетности (в дальнейшем - «МСФО»).

Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах регистрации, например, для Группы это законодательство и нормативные акты Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РПБУ»), а также отраслевые стандарты бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ и ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (в дальнейшем «в тыс. рублей»), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Данная консолидированная финансовая отчетность содержит всю пояснительную информацию, раскрытие которой требуется МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения непрерывности деятельности Группы. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 85 человек, в том числе в дочерней компании 4 человека (на 31 декабря 2019 года численность персонала Группы составила 69 человек, в том числе в дочерней компании 8 человек).

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса российского рубля к доллару США и евро. Данные изменения негативно отразились на оценках финансовых инструментов Группы, однако во втором квартале рынки начали восстановление. На данный момент Группа не наблюдает существенного влияния данных изменений на финансовые показатели Группы. В связи с пандемией Группа перевела значительную часть сотрудников на удаленную работу в течение 2020 года. В максимально короткий срок Руководством Группы была организована полноценная удаленная работа для бесперебойного обслуживания клиентов, граждан и выплат пенсий.

В 2020 году Правительством и Центральным банком России были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и ослабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Группа продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений микро- и макроэкономических экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (в дальнейшем «в тыс. рублей»), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты консолидированной финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Группы выражается или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа применила поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 г., но они не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер каждой поправки описан ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений *Концептуальных основ* не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели *Концептуальных основ* заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция *Концептуальных основ* содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков, то при отражении в консолидированной финансовой отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

При первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представлены производными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях представляют собой вклады, размещенные на депозитных счетах в банках на различные сроки. Средства в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при размещении. Средства в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Кредиторская задолженность

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости (по стоимости сделки), включая затраты по совершению сделки. После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархий справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняло обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо передала практически все риски и выгоды от актива, либо не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Списание

Начиная с 1 января 2018 г. финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения. Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде. Обязательства по аренде раскрываются по отдельной строке в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку). Группа также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования, которые считаются активами с низкой стоимостью (менее 5 тыс. долларов США). Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных и прочих операционных расходов.

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе капитала.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Основные средства

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

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Амортизация

Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием метода равномерного списания первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования с применением следующих норм амортизации:

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

	<u>Годы</u>
Здания	10-30
Транспортные средства	3-8
Вычислительная оргтехника	2-3
Прочее	3-10

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

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах 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». Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли за текущий год по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Резерв на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков

Резервы на выплату премий и оплату неиспользованных отпусков признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы, связанные с какими-либо резервами, учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является маловероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в примечаниях в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в качестве процентных доходов.

Административные, операционные и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, предоставление в субаренду помещений, а также от оказания других услуг отражаются по методу начисления в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Группы.

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются на счетах прибылей и убытков. Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту консолидированной финансовой отчетности с использованием обменных курсов, действующих на дату операции.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9.

В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе. Группа будет применять данную поправку с января 2021 года.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки.

Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. Существенные профессиональные суждения и оценки в применении учетной политики

Для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Группы приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении консолидированной финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Группы при определении сумм активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Суждения

Группа производит оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Группы, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки.

В процессе применения учетной политики руководством Группы были сделаны следующие суждения:

Убытки от обесценения займов, дебиторской задолженности и предоплат

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

4. Существенные профессиональные суждения и оценки в применении учетной политики (продолжение)

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения для установления справедливой стоимости финансовых инструментов включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в суждения относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы.

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Группой. Модель основана на ожиданиях Группы, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В процессе применения учетной политики руководством Группы были сделаны следующие суждения:

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на расчетных счетах	10 005	15 511
Денежные средства на брокерских счетах	4 176	2 880
Итого денежные средства и их эквиваленты	14 181	18 391

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав денежных средств на расчетных счетах включены остатки по счетам в банке ВТБ (ПАО) в сумме 9 633 тыс. рублей, что составляет 96,3% общей суммы на расчетных счетах в банках (на 31 декабря 2019 года: остатки по счетам в ВТБ 24 (ПАО) в сумме 12 786 тыс. рублей, что составляет 82,4% общей суммы на расчетных счетах в банках).

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав денежных средств на брокерских счетах включены остатки по счетам в Банке ГПБ (АО) в сумме 4 176 тыс. рублей, что составляет 100% общей суммы на брокерских счетах (на 31 декабря 2019 года: 2 880 тыс. рублей по счетам в Банке ГПБ (АО), что составляет 100% общей суммы на брокерских счетах).

По мнению руководства Группы, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые ценные бумаги		
Российские Государственные облигации	606 413	99 234
Корпоративные облигации	194 376	579 907
Российские муниципальные облигации	31 495	74 788
Долевые ценные бумаги		
Закрытые паевые инвестиционные фонды	1 432	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	833 716	753 929

Группа в безотзывном порядке классифицирует вышеуказанные ценные бумаги в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что ключевые руководящие сотрудники Группы оценивают эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости.

Операции совершались с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

Корпоративные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами, являющимися резидентами Российской Федерации. Доходность к погашению по облигациям составляет от 8,0% до 13,1% (на 31 декабря 2019 года: 7,2% до 13,1%). Облигации имеют сроки погашения с февраля 2022 по август 2049 года (на 31 декабря 2019 года: с июля 2021 по август 2049 года).

Корпоративные облигации, номинированные в иностранной валюте, представляют собой ценные бумаги, выпущенные российской кредитной организацией. Доходность к погашению по облигациям составляет 3,3% (на 31 декабря 2019 года: 4,8%). Облигации имеют срок погашения - декабрь 2026 года (на 31 декабря 2019 года: декабрь 2026 года).

Российские Государственные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ОФЗ. Доходность к погашению по облигациям составляет от 7,0% до 9,8% (на 31 декабря 2019 года: от 7,0% до 7,8%). Облигации имеют сроки погашения с апреля 2021 по сентябрь 2026 года (на 31 декабря 2019 года: с августа 2023 по апрель 2030 года).

Российские муниципальные облигации, номинированные в российских рублях, представляют собой ценные бумаги, выпущенные муниципальными органами власти Российской Федерации. Доходность к погашению по облигациям составляет от 8,7% до 9,0% (на 31 декабря 2019 года: 7,9% до 9,2%). Облигации имеют сроки погашения с августа 2024 по октябрь 2026 года (на 31 декабря 2019 года: с декабря 2023 по октябрь 2026 года).

Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, по срокам и процентным ставкам представлен в Примечании 20. Информация о справедливой стоимости торговых финансовых активов представлена в Примечании 22.

7. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	139 011	216 488
Дебиторская задолженность от продажи и переуступки прав требований	5 533	7 229
Дебиторская задолженность по консультационным услугам	2 270	3 440
Прочая финансовая дебиторская задолженность	520	273
	147 334	227 430
Резерв под обесценение	(5 533)	(5 523)
Итого финансовая дебиторская задолженность	141 801	221 907
Нефинансовая дебиторская задолженность		
Авансы поставщикам	18 889	12 843
Дебиторская задолженность по аренде	6 156	5 527
Переплата по налогу на прибыль	1 587	365
Дебиторская задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	1 108	486
НДС к возмещению	-	419 428
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	3 535	830
	31 275	439 482
Резерв под обесценение	(137)	(137)
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	31 138	439 345
Итого дебиторская задолженность	172 939	661 252

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления.

В состав дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление входит дебиторская задолженность с АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» в сумме 102 457 тыс. рублей или 73,7% всей дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление (31 декабря 2019 года: 193 845 тыс. рублей или 89,5%).

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года по мнению руководства Группы, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

В таблице ниже представлена сверка валовой балансовой стоимости финансовой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости за 2020 г.:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	220 201	-	7 229	227 430
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Чистое изменение валовой балансовой стоимости	(78 400)	-	(1 696)	(80 096)
На 31 декабря 2020 года	141 801	-	5 533	147 334

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по финансовой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости за 2020 г.:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.	-	-	5 523	5 523
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	-	10	10
На 31 декабря 2020 года	-	-	5 533	5 533

7. Дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка валовой балансовой стоимости финансовой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости за 2019 г.:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	265 567	-	-	265 567
Переводы на Этап 3	(7 229)	-	7 229	
Чистое изменение валовой балансовой стоимости	(38 137)	-	-	(38 137)
На 31 декабря 2019 года	220 201	-	7 229	227 430

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по финансовой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости за 2019 г.:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	-	-	-	-
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	-	5 523	5 523
На 31 декабря 2019 года	-	-	5 523	5 523

8. Основные средства

	Здания и сооружения	Компьютеры, офисное оборудование и мебель	Транспортные средства	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	-	2 769	4 644	100	7 513
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	206 993	29 615	10 594	677	247 879
Поступления	-	1 539	-	-	1 539
Выбытия	-	(207)	-	-	(207)
Остаток на конец года	206 993	30 947	10 594	677	249 211
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	-	26 846	5 950	577	33 373
Амортизационные отчисления	41 399	1 662	2 100	100	45 261
Выбытия	-	(186)	-	-	(186)
Остаток на конец года	41 399	28 322	8 050	677	78 448
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	165 594	2 625	2 544	-	170 763
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	206 993	30 947	10 594	677	249 211
Поступления	87	29 133	-	-	29 220
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на конец года	207 080	60 080	10 594	677	278 431
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	41 399	28 322	8 050	677	78 448
Амортизационные отчисления	41 433	8 398	1 861	-	51 692
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на конец года	82 832	36 720	9 911	677	130 140
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	124 248	23 360	683	-	148 291

9. Обязательства по аренде

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года:

	<u>Активы в форме права пользования</u>	<u>Обязательства по аренде</u>
	<u>Здания</u>	
На 1 января 2020 г.	165 595	200 933
Корректировка стоимости актива	87	-
Расходы по амортизации	(41 433)	-
Процентный расход	-	24 109
Расходы по аренде	-	(60 412)
На 31 декабря 2020 г.	<u>124 249</u>	<u>164 630</u>

На 1 января 2020 г. срок аренды активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы составил 4 года.

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года:

	<u>Активы в форме права пользования</u>	<u>Обязательства по аренде</u>
	<u>Здания</u>	
На 1 января 2019 г.	206 993	230 430
Расходы по амортизации	(41 398)	-
Процентный расход	-	28 215
Расходы по аренде	-	(57 712)
На 31 декабря 2019 г.	<u>165 595</u>	<u>200 933</u>

10. Кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Финансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	3 026	199
Задолженность перед ПИФ по НДС, подлежащему возмещению	-	420 000
Кредиторская задолженность по консультационным услугам	-	6
	<u>3 026</u>	<u>420 205</u>
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	131 537	108 845
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	12 495	1 295
Авансы, полученные	921	1 560
Консультационные услуги	731	2 000
Прочая кредиторская задолженность	163	2
	<u>145 847</u>	<u>113 702</u>
Прочие обязательства		
Резерв под неиспользованные отпуска	6 692	7 760
	<u>6 692</u>	<u>7 760</u>
Итого кредиторская задолженность	<u>155 565</u>	<u>541 667</u>

Группа не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Группа не предоставляла обеспечение по кредиторской задолженности.

10. Кредиторская задолженность (продолжение)

Сумма резерва под неиспользованные отпуска на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Группа предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

Просроченная задолженность Группы на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года отсутствует.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Группы, совпадает с её балансовой стоимостью.

11. Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций (уставного капитала Группы), а также внесённые акционерами с целью увеличения имущества Группы.

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Группы на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составляет 100 тыс. рублей.

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 250 000 штук обыкновенных акций с номинальной стоимостью 400 рублей за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дивиденды к выплате на начало года		-
Дивиденды, объявленные в течение года	200 000	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(200 000)	-
Дивиденды к выплате на конец года	-	-
Дивиденды на одну обыкновенную акцию, объявленные в течение года (в рублях)	800	-
Прибыль на одну обыкновенную акцию (в рублях)	921	-

12. Выручка

	2020 год	2019 год
Доверительное управление пенсионными резервами НПФ	449 362	564 525
Доверительное управление ПИФами	245 934	212 927
Доверительное управление собственными средствами страховых резервов	1 855	927
Вознаграждение за выполнение функций представителя владельцев облигаций	671	588
Доверительное управление собственными средствами страховщика	-	935
Доверительное управление (прочие)	356	299
Итого выручка	698 178	780 201

13. Административные расходы

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Заработная плата, премии и неиспользованные отпуска	373 282	326 161
Амортизация основных средств и нематериальных активов	53 498	46 413
Консультационные услуги	21 702	101 846
Расходы на программное обеспечение и информационные технологии	21 157	15 515
Транспортные расходы	4 522	3 504
Ремонт	4 480	4 296
Расходы на страхование сотрудников	2 770	2 823
Расходы на услуги связи	2 241	2 073
Командировочные расходы	1 080	2 649
Расходы по обучению и повышению квалификации персонала	916	546
Расходы на содержание и оснащение офиса	784	719
Рекламные и маркетинговые услуги	516	1 008
Расходы на благотворительность	500	500
Расходы по аренде основных средств	483	-
Юридические услуги	350	15 000
Офисные и канцелярские расходы (материалы)	220	393
Представительские расходы	185	304
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	74	141
Прочие расходы	12 059	14 339
Итого административные и прочие операционные расходы	500 819	538 230

14. Реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Корпоративные облигации	345	(2 371)
Российские муниципальные облигации	35	10
Российские Государственные облигации	(301)	(14)
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	79	(2 375)

15. Нереализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Российские Государственные облигации	7 788	1 780
Российские муниципальные облигации	(92)	5 164
Закрытые паевые инвестиционные фонды	(626)	-
Корпоративные облигации	(6 307)	29 751
Итого расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	763	36 695

16. Процентные доходы

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Корпоративные облигации	36 142	45 956
Российские Государственные облигации	20 376	1 238
Российские муниципальные облигации	4 270	5 806
Итого процентные доходы, рассчитанные по финансовым активам, оцениваемым по ССПУ	60 788	53 000

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	1 310	2 184
Итого процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	1 310	2 184

17. Прочие доходы за вычетом прочих расходов

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Оказание консультационных услуг	18 591	23 400
Доходы от сдачи в аренду	4 063	3 675
Услуги по финансово-техническому аудиту	-	24 854
Услуги по финансово-техническому мониторингу	5 128	5 128
Услуги технического заказчика	354	-
Ремонтно-отделочные работы	-	4 886
Прочие доходы (расходы)	1 261	(282)
Расходы по созданию резерва под дебиторскую задолженность	-	(5 660)
Итого прочие доходы за вычетом прочих расходов	29 397	56 001

18. Налог на прибыль

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Текущие расходы по налогу на прибыль	60 884	75 652
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(7 419)	(2 953)
Расходы по налогу на прибыль за год	53 465	72 699

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Прибыль за год	270 561	355 966
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретические налоговые расходы по законодательно установленной ставке	54 112	71 193
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2 369	3 834
Доходы и расходы, облагаемые по другим ставкам по налогу на прибыль	(3 016)	(2 328)
Расходы по налогу на прибыль за год	53 465	72 699

Различия между МСФО и налоговым Законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

18. Налог на прибыль (продолжение)

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в отчёте о финансовом положении. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующей налоговой льготы.

	1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года	1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Корректировки ОНА/ОНО, прошедшие в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 023	(1 023)	-	-	-	-	-
Прочие активы	753	1 144	1 897	1 897	(196)	-	1 701
Налоговые убытки	789	(789)	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	17 091	5 792	22 883	22 883	4 399	1 574	28 856
Обязательства по аренде	4 690	2 378	7 068	7 068	989	20	8 977
Общая сумма отложенного налогового актива	24 346	7 502	31 848	31 848	5 192	1 594	38 634
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(4 612)	(4 612)	(4 612)	2 204	-	(2 408)
Прочие активы	(608)	63	(545)	(545)	22	-	(523)
Отложенное налоговое обязательство	(608)	(4 549)	(5 157)	(5 157)	2 226	-	(2 931)
Признанный отложенный налоговый актив	23 738	2 953	26 691	26 691	7 418	1 594	35 703

19. Условные обязательства**Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Группы является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2020 года участие Группы в судебных процессах, а также проведенные проверки Банком России и ИФНС не оказали существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не участвует в судебных разбирательствах.

Обязательства по аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года
Менее 1 года	144	181
От 1 до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
Итого обязательств по аренде	144	181

20. Управление финансовыми рисками

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Группа рассматривает эффективную систему управления рисками как основу финансовой устойчивости и один из ключевых факторов конкурентоспособности, определяющих уровень рентабельности и доходности ее деятельности. По мнению руководства, Группа способна адекватно и своевременно выявить, измерить и проконтролировать риск, что является определяющим фактором обеспечения исполнения Группой своих обязательств и повышения уровня прибыльности операций.

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки) и прочих рисков. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Группы и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

В отношении кредитного риска качественная оценка заемщика (контрагента) и количественный анализ его финансового состояния выступают основой для установления внутреннего корпоративного рейтинга и индивидуального лимита вложений (лимита на осуществление торговых операций) с последующим контролем портфелей на соответствие установленным лимитам.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами.

Так как кредитные шкалы международных рейтинговых агентств Fitch, Standard & Poor's и Moody's, в целом, имеют схожие характеристики кредитного риска, Группа собирает и использует для целей анализа по кредитному качеству рейтинг или Fitch, или Standard & Poor's, считая их взаимодополняющими.

Кредитный риск

AAA – высший из присваиваемых кредитных рейтингов. Способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту исключительно высока.

AA – незначительно отличается от наивысшего рейтинга кредитного качества обязательств. Способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту очень высока.

A – большая уязвимость к воздействию неблагоприятных изменений обстоятельств и экономической ситуации, чем у обязательств с рейтингом более высоких категорий. При этом способность дебитора выполнить финансовые обязательства по кредиту все еще высока.

BBB – демонстрирует адекватные параметры защиты. Однако в этом случае выше вероятность того, что возникновение неблагоприятных экономических условий или изменение обстоятельств приведут к ухудшению способности дебитора исполнить финансовые обязательства.

Обязательства с рейтингом «BB», «B», «CCC», «CC» и «C» считаются обладающими значительными спекулятивными характеристиками. Рейтинг «BB» указывает на низшую степень спекулятивности, а рейтинг «C» – на наивысшую. Хотя эти обязательства могут обладать некоторыми характеристиками качества и защиты, присущая им значительная неопределенность или высокий риск, обусловленный неблагоприятными условиями, могут иметь решающее влияние.

BB – меньшая уязвимость в отношении неплатежей, чем в отношении других дебиторов со спекулятивными рейтингами. При этом данному рейтингу присуща существенная неопределенность или риск, обусловленные неблагоприятными деловыми, финансовыми и экономическими условиями, которые могут привести к ухудшению способности дебитора исполнять финансовые обязательства.

B – более высокая опасность неплатежа, чем у обязательств с рейтингом «BB», но при этом эмитент в настоящее время имеет возможность исполнения финансовых обязательств. Неблагоприятные деловые, финансовые и экономические условия могут привести к отрицательным изменениям способности или желания дебитора в отношении исполнения финансовых обязательств.

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и их эквиваленты				
Рейтинг от BBB+ до BBB-	13 900	-	-	13 900
Рейтинг от B+ до B-	281	-	-	281
Итого денежные средства и их эквиваленты	14 181	-	-	14 181

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовая дебиторская задолженность				
Не имеют рейтинга	141 801	-	-	141 801
Итого финансовая дебиторская задолженность	141 801	-	-	141 801

Ниже приводится анализ финансовой финансов активы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020:

	<u>Итого</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	
Рейтинг от A+ до A-	2 088
Рейтинг от BBB+ до BBB-	661 765
Рейтинг от BB+ до BB-	138 762
Не имеют рейтинга*	31 101
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	833 716

* Ряд финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, не имеющие рейтинг эмитента, имеют рейтинг эмиссии.

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2019:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и их эквиваленты				
Рейтинг от BBB+ до BBB-	15 721	-	-	15 721
Рейтинг от B+ до B-	2 670	-	-	2 670
Итого денежные средства и их эквиваленты	18 391	-	-	18 391

Ниже приводится анализ финансовой дебиторской задолженности в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2019:

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Финансовая дебиторская задолженность				
Не имеют рейтинга	221 907	-	-	221 907
Итого финансовая дебиторская задолженность	221 907	-	-	221 907

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже приводится анализ финансовой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе международных рейтингов и этапа ОКУ по состоянию на 31 декабря 2019:

	<u>Итого</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	
Рейтинг от А+ до А-	21 416
Рейтинг от ВВВ+ до ВВВ-	294 580
Рейтинг от ВВ+ до ВВ-	401 752
Рейтинг от В+ до В-	5 082
Не имеют рейтинга*	31 099
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	<u><u>753 929</u></u>

* Ряд финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, не имеющие рейтинг эмитента, имеют рейтинг эмиссии.

Рыночный риск

Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Группа подвержено риску изменения цены акций, паев паевых инвестиционных фондов и прочих финансовых активов.

Группа подвержено риску изменения доходности к погашению облигаций (корпоративных и муниципальных).

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

По мнению руководства Группы, валютный риск оказывает незначительное влияние на деятельность Группы в силу небольшой доли валютных операций и активов в общей структуре находящихся под управлением активов Группы.

Руководство отслеживает колебания курсов валюты и предпринимает необходимые действия.

Группа подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к доллару, поскольку у него имеются остатки денежных средств и финансовых активов, номинированных в этой валюте. Однако, эти остатки настолько не существенны, что изменение прибыли (убытка) и капитала Группы в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, относительно функциональной валюты Группы, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными, является практически нулевым.

Риск процентной ставки

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Группа анализирует рыночные ставки, сложившиеся в настоящий момент, и выбирает наиболее выгодные ставки размещения.

Все имеющиеся у Группы процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, представляют собой ликвидные ценные бумаги, которые могут быть реализованы в короткий срок.

В таблице ниже приведен общий анализ эффективных средневзвешенных процентных ставок по всем видам процентных активов и обязательств. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец отчетного периода.

% годовых	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	8,0	3,3	8,9	4,8

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск процентной ставки (продолжение)**

Ниже приведен анализ сроков погашения активов и обязательств, подверженных изменению процентной ставки в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

31 декабря 2020 года**До востребования и менее 1 года**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	833 716
Итого «чувствительных» активов	833 716
Итого «чувствительных» обязательств	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	833 716
Чистый кумулятивный разрыв по процентным ставкам	833 716

31 декабря 2019 года**До востребования и менее 1 года**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	753 929
Итого «чувствительных» активов	753 929
Итого «чувствительных» обязательств	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	753 929
Чистый кумулятивный разрыв по процентным ставкам	753 929

В таблице ниже представлена оценка влияния изменения процентной ставки на 50 базисных пунктов (горизонт анализа составляет 1 год) на капитал и финансовые результаты Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года:

31 декабря 2020 года

Возможное изменение процентной ставки	Чистый процентный разрыв	Возможное изменение капитала и финансовых результатов
Увеличение/ уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	833 716	4 169 / (4 169)

В таблице ниже представлена оценка влияния изменения процентной ставки на 50 базисных пунктов (горизонт анализа составляет 1 год) на капитал и финансовые результаты Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года:

31 декабря 2019 года

Возможное изменение процентной ставки	Чистый процентный разрыв	Возможное изменение капитала и финансовых результатов
Увеличение/ уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	753 929	3 770 / (3 770)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Данному риску подвержены все долевые инструменты Группы. Руководство Группы постоянно контролирует стоимость данных финансовых активов. В таблице ниже представлены финансовые активы, подверженные ценовому риску.

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Прочий ценовой риск (риск рыночных цен) (продолжение)**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 432	-
Итого активов, подверженных ценовому риску	1 432	-

В таблице ниже представлена оценка влияния изменения цены на 50 базисных пунктов на капитал и финансовые результаты Группы:

	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года
Возможное изменение цены на долевые инструменты	Возможное изменение капитала и финансовых результатов	
Увеличение/ уменьшение цены на 50 базисных пунктов	7 / (7)	- / -

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Риск ликвидности управляет руководство Группы. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, с учетом денежных средств на конец периода, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Группы считает, что структура погашения активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

Контроль и управление риском ликвидности осуществляется путем установления лимитов, в том числе установление ограничения на долю в эмиссии эмитента, а также ежемесячной оценки ликвидационной стоимости позиции и портфеля в целом. Для портфеля акций риск ликвидности решается путем увеличения доли в портфеле акций «голубых фишек».

В части управления ликвидностью Группа контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на 31 декабря 2020 года срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

31 декабря 2020 года	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	14 181	-	-	14 181
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	833 716	-	-	833 716
Финансовая дебиторская задолженность	141 801	-	-	141 801
Итого финансовые активы	989 698	-	-	989 698
Обязательства				
Обязательства по аренде	(44 834)	(119 797)	-	(164 631)
Финансовая кредиторская задолженность	(3 026)	-	-	(3 026)
Итого финансовые обязательства	(47 860)	(119 797)	-	(167 657)
Чистый запас ликвидности по состоянию на 31 декабря 2020 года	941 838	(119 797)	-	822 041
Совокупный запас ликвидности на 31 декабря 2020 года	941 838	822 041	822 041	

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Группы, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на 31 декабря 2019 года срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения:

31 декабря 2019 года	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	18 391	-	-	18 391
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	753 929	-	-	753 929
Финансовая дебиторская задолженность	221 907	-	-	221 907
Итого финансовые активы	994 227	-	-	994 227
Обязательства				
Финансовая кредиторская задолженность	(420 205)	-	-	(420 205)
Обязательства по аренде	(36 433)	(164 500)	-	(200 933)
Итого финансовые обязательства	(456 638)	(164 500)	-	(621 138)
Чистый запас ликвидности по состоянию на 31 декабря 2019 года	537 589	(164 500)	-	373 089
Совокупный запас ликвидности на 31 декабря 2019 года	537 589	373 089	373 089	

Деятельность Группы, неразрывно связана с операционными рисками, которые представляют собой риск прямых или косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективного внутреннего контроля, недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов персоналом, функционирования информационных систем, технологических сбоев, несанкционированного действия сотрудников, внешнего воздействия.

Технологический риск

Риск сбоев оборудования, программного обеспечения и информационных технологий, потери или утечки информации посредством информационных систем, риск осуществления неверной методологии, риск операционных сбоев и ошибок информационного взаимоотношения, такие как: ошибки ввода данных, неправильные реквизиты, неправильное выполнение распоряжения и т.д.

Риск несоответствия контрагента законодательным требованиям, отсутствия лицензий на осуществление определенных операций, риск скорости и качества исполнения операций, риск отсутствия мобильной информационной системы (банк-клиент), позволяющей отслеживать операции в онлайн режиме.

Контроль и управление операционным риском в Группе разработан на основании анализа бизнес-процессов и осуществляется на уровне осуществления операций, на уровне системы и процедур внутреннего контроля, а также на уровне использования информационных систем.

Риск конкурентоспособности – риск потери доли на рынке доверительного управления или снижения доли пенсионных резервов и накоплений, предоставляемых в доверительное управление Группе.

Юридические риски – риски того, что, согласно действующему законодательству, контрагент не обязан выполнять свои обязательства по сделке. Законодательный процесс в Российской Федерации довольно активен, и вносимые изменения устраняют старые “пробелы”, однако законодательная база не успевает за динамично развивающимся фондовым рынком и появлением множества новых инструментов. Вследствие этого законодательные ограничения сужают спектр доступных управляющим инвестиционных решений.

Группа уделяет значительное внимание реализации комплекса мер, направленных на снижение технологических, юридических рисков, рисков, связанных с контрагентами и прочих операционных рисков.

21. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- ▶ соблюдение требований законодательства;
- ▶ обеспечение продолжения своей деятельности;
- ▶ предоставление акционерам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Группа обязана соблюдать следующие нормативные требования к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

1. Норматив достаточности собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг, совмещающего деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами – 80 млн. руб. на 31 декабря 2020 года (80 млн. руб. на 31 декабря 2019 года).

2. Норматив достаточности собственных средств управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами – 80 млн. руб. на 31 декабря 2020 года (80 млн. руб. на 31 декабря 2019 года).

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежедневной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Группы ежемесячно.

В таблице ниже представлен расчет собственных средств Группы на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Фактический размер собственных средств	623 733	417 019
Нормативный размер собственных средств	80 000	80 000
Превышение фактического размера собственных средств над нормативным %	679,7	421,3

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа соблюдала вышеперечисленные требования к уровню капитала.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

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

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать показатели сделок по срочной вынужденной продаже и по этим причинам они могут не давать представления о справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало весь объем имеющейся рыночной информации.

В большинстве случаев руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*а) Многократные оценки справедливой стоимости*

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства по аренде оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательств по договору аренды, состоят из платежей за право пользования базовым активом, определяемых в соответствии с пунктами 27 и 28 МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Справедливая стоимость обязательства по аренде не раскрывается в соответствии с п.29 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2020 года:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	681 658	125 447	26 611	833 716	833 716
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	14 181	-	-	14 181	14 181
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	141 801	141 801	141 801
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Обязательства по аренде	-	-	164 631	164 631	164 631
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	3 026	3 026	3 026

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2019 года:

	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Метод оценки дисконтируемых денежных потоков (Уровень 3)</i>	<i>Итого справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	651 547	102 382	-	753 929	753 929
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	18 391	-	-	18 391	18 391
Финансовая дебиторская задолженность	-	-	221 907	221 907	221 907
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Обязательства по аренде	-	-	200 933	200 933	200 933
Финансовая кредиторская задолженность	-	-	420 205	420 205	420 205

23. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на отчетную дату, а также статьи доходов и расходов за год, по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Отчет о финансовом положении	На 31 декабря 2020 года			На 31 декабря 2019 года		
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-	14 181	-	-	18 389	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	654 502	-	-	281 872	-
Дебиторская задолженность за доверительное управление	102 457	17 395	-	193 845	17 314	-
Прочие активы	284	16 120	3 198	271	10 402	465
Прочая кредиторская задолженность	17	168 305	-	2	200 933	-
Отчет о совокупном доходе	За 2020 год			За 2019 год		
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	-	1 310	-	-	2 184	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	28 989	-	-	15 126	-
Процентные расходы	-	(24 109)	-	-	(28 215)	-
Реализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	(173)	-	-	(38)	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	6 042	-	-	13 348	-
Доходы по доверительному управлению	446 228	195 823	-	560 969	174 424	-
Доходы по субаренде	2 782	330	-	2 686	-	-
Выручка от оказания консультационных услуг	-	12 091	-	-	23 400	-
Расходы по аренде основных средств	(41)	-	-	(288)	-	-
Административные расходы	(114)	(4 517)	-	-	(5 502)	-
Прочие доходы	-	665	-	-	-	-
Дивиденды выплаченные	(200 000)	-	-	-	-	-
Вознаграждение на оплату труда*	-	-	(92 061)	-	-	(82 571)

* в состав вознаграждения на оплату труда включено вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы. Вознаграждение ключевого управленческого персонала состоит из базовой зарплаты, премий, отчислений во внебюджетные фонды и компенсаций. Ключевой управленческий персонал включает генерального директора заместителей генерального директора.

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2020 году общая сумма вознаграждения членов Совета директоров Группы составила 550 тысяч рублей (2019 год: 550 тысяч рублей).

Все вознаграждения высшему руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

В 2020 году общая сумма дивидендов, выплаченных Акционерам Группы, составила 200 000 тысяч рублей (в 2019 году решения о выплате дивидендов Акционерам Группы не принималось).

24. События после отчетной даты

12 апреля 2021 года на заседании Совета Директоров АО «УК «ТРАНСФИНГРУП» было принято решение о прекращении участия АО «УК «ТФГ» в ООО «ТФГ-Девелопмент» путём продажи 100% долей в уставном капитале Компании ООО «ТФГ-Девелопмент».

13 апреля 2021 года был заключен договор купли-продажи доли по номинальной стоимости. Оценка произведена на основании отчета оценщика.

Утверждено для выпуска и подписано 21 апреля 2021 года.



Жуков Н.И.
Генеральный директор



Кравцова М.Ю.
Руководитель управления
бухгалтерского и налогового
учета – главный бухгалтер