

тыс. руб.

Прим. 31 декабря 2020 31 декабря 2019

**СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Собственный капитал**

Уставный капитал	22	30 015	30 015
Взнос в имущество	22	50 076	50 076
Нераспределенная прибыль (убыток) и прочий совокупный доход (расход)	23	(4 393)	61 230
Итого собственный капитал акционеров Общества		75 698	141 321

Долгосрочные обязательства

Обязательства по аренде	12	3 653	-
Итого долгосрочные обязательства		3 653	-

Краткосрочные обязательства

Обязательства по аренде	12	1 775	
Кредиторская задолженность	13	97	49
Резервы и прочие краткосрочные обязательства	14	1 459	1 553
Итого краткосрочные обязательства		3 331	1 602

Итого обязательства		6 984	1 602
----------------------------	--	--------------	--------------

Итого собственный капитала и обязательства		82 682	142 923
---	--	---------------	----------------

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2021 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор

ООО УК «Надежное управление»

Королькова Ирина Ивановна



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За год, заканчивающийся

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Выручка			
Выручка от оказания услуг по управлению активами		17 389	18 739
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления	15	(15 846)	(20 598)
Операционная аренда	16	(1 911)	(2 148)
Бухгалтерские и аудиторские услуги		(2 432)	(2 945)
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги		(922)	(822)
Юридические и консультационные услуги		(610)	(238)
Расходы на командировки		(369)	(2 131)
Износ и амортизация		(168)	(3)
Списание дебиторской задолженности и резервы под обесценение		(1 842)	435
Резервы предстоящих расходов и платежей		-	(54)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(436)	(565)
Прочие		(2 051)	(2 210)
Итого операционных расходов		(26 589)	(31 279)
Прочие доходы	17	112	112
Прочие расходы	18	(188)	(2 690)
Операционная прибыль (убыток)		(9 276)	(15 118)
Финансовые доходы	19	3 554	7 001
Финансовые расходы	20	(37)	(207)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(5 758)	(8 324)
Налог на прибыль	21	636	1 638
Прибыль (убыток) и общий совокупный доход (расход)		(5 123)	(6 686)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2021 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
ООО УК «Надежное управление»
Королькова Ирина Ивановна



Отчет о движении денежных средств

тыс. руб.	Прим.	За год, заканчивающийся	
		31 декабря 2020	31 декабря 2019
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		(5 758)	(8 325)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		168	3
Убытки (Прибыли) от продажи (выбытия) внеоборотных активов		-	2 419
Финансовые расходы		37	207
Финансовые доходы		(3 554)	(7 001)
Изменения в процентах начисленных по депозитам		(309)	-
Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам		166	55
Списание дебиторской задолженности		1 735	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(7 515)	(12 642)
Изменения оборотного капитала:			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(87)	754
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		(27)	(168)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		47	(294)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		(94)	325
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		(7 676)	(12 025)
Проценты полученные		3 698	6 740
Проценты уплаченные		(37)	-
Изъятия собственников		(60 500)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(64 515)	(5 285)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи инвестиционного имущества		-	809
Направлено на приобретение нематериальных активов		-	(23)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности		-	786
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по аренде		(142)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	27	(142)	-
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(64 657)	(4 499)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	137 070	141 569
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	72 413	137 070

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2021 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
ООО УК «Надежное управление»
Королькова Ирина Ивановна



Отчет об изменениях собственного капитала

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (пересмотренные данные)*	Итого капитала (пересмотренные данные)*
Остаток на 01 января 2019 года	30 015	50 076	67 916	148 007
Прибыль за год	-	-	(6 686)	(6 686)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	(6 686)	(6 686)
Операции с собственниками Общества				
Остаток на 31 декабря 2019 года	30 015	50 076	61 230	141 321
Остаток на 01 января 2020 года	30 015	50 076	61 230	141 321
Прибыль за год	-	-	(5 123)	(5 123)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	(5 123)	(5 123)
Операции с собственниками Общества				
Изъятия собственников	-	-	(60 500)	(60 500)
Остаток на 31 декабря 2020 года	30 015	50 076	(4 393)	75 698

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2021 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
ООО УК «Надежное управление»
Королькова Ирина Ивановна



1 Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Надежное управление» (далее Общество) зарегистрировано на территории Российской Федерации в 2007 году.

Основным видом деятельности Общества является управление (доверительное управление) активами акционерных инвестиционных фондов и доверительное управление паевыми инвестиционными фондами.

Деятельность Общества согласно законодательству Российской Федерации подлежит обязательному лицензированию. Обществом получена лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Общество в 2020 и 2019 годах соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

Место нахождения Общества: 115432, город Москва, проспект Андропова, дом 18, помещение VI.

Среднесписочная численность сотрудников Общества составляла в 2020 году 13 человек, в 2019 году - 9 человек.

Единственным участником Общества является Общество с ограниченной ответственностью «Позитив Траст» (далее материнская компания), учрежденное и осуществляющее деятельность в Российской Федерации.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2020 года, владеющих более 5% долей Общества:

Романова Елена Владимировна	81%
Синицин Сергей Васильевич	19%

2 Принципы подготовки отчетности.

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой Общества является рубль (руб.).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Основа составления отчетности.

Общество ведет регулярный бухгалтерский учет в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами ведения бухгалтерского учета. С 01 января 2018 года Общество применяет

отраслевые стандарты бухгалтерского учета, утвержденные Банком России. Отраслевые стандарты ведения бухгалтерского учета, применяемые Обществом, отличаются от МСФО. В связи с этим в финансовую отчетность, подготовленную Обществом на основе отраслевых стандартов бухгалтерского учета, были внесены корректировки, необходимые для представления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением случаев, когда указано иное.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Признание отложенного налога на прибыль.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой вероятно его будущее использование. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе данных о налогооблагаемой прибыли за последние три года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем оказываемых услуг, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на анализе опыта эксплуатации подобных объектов основных средств.

Руководство Общества рассматривает нематериальный актив как имеющий неопределенный срок полезного использования, если анализ всех уместных факторов указывает на отсутствие предсказуемых ограничений периода, на протяжении которого, как ожидается, этот актив будет создавать для предприятия чистый приток денежных средств.

Справедливая стоимость долевых инвестиций, не котирующихся на финансовых рынках

Оценка справедливой стоимости долевых инвестиций, не имеющих рыночных котировок, является предметом суждения руководства, основанного на анализе информации о результатах деятельности и операциях объекта инвестиций.

В составе финансовые активы, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражены инвестиции Общества в доли капиталов организаций, не имеющие котировок финансовых рынков. Руководство Общества полагает, что в отношении данных финансовых активов первоначальная стоимость является приемлемой оценкой справедливой стоимости. Вместе с тем руководство Общества регулярно анализирует всю доступную информацию о результатах деятельности и операциях объекта инвестиций в целях выявления факторов, указывающих на то, что первоначальная стоимость не отражает справедливую стоимость. В случае выявления таких факторов Общество проводит оценку справедливой стоимости инвестиций.

4. Новые стандарты и интерпретации.

Применение новых стандартов МСФО

Следующие новые поправки к стандартам были введены в действие и применены Обществом в 2020 году:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка действует перспективно в отношении отражения операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые имеют место после даты ее первого применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки.

«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 к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 вводят новое определение существенности.

Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, были введены новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» под названием «COVID-19: концессии в отношении договоров аренды». Поправка в МСФО (IFRS) 16 позволяет арендаторам не считать непосредственно связанные с COVID-19 концессии договоров аренды модификациями договора.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Отнесение обязательств к категории краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущенные 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). В этих поправках с ограниченной сферой применения разъясняется, что обязательства относятся к категории краткосрочных или долгосрочных в зависимости от наличия прав на конец отчетного периода. Обязательства считаются долгосрочными, если на конец отчетного периода у организации имеется реальное право на отсрочку их урегулирования как минимум на двенадцать месяцев. Безусловность такого права теперь не является обязательным требованием. Ожидания руководства относительно того, будет ли впоследствии осуществлено право на отсрочку урегулирования, не влияет на классификацию обязательств. Право на отсрочку существует только в том случае, если организация соблюдает применимые условия на конец отчетного периода. Обязательство относится к категории краткосрочных, если на отчетную дату или до нее было нарушено какое-либо условие, даже если по окончании отчетного периода от кредитора поступил отказ от требования его соблюдения. С другой стороны, кредит считается долгосрочным, если обязательное условие по такому кредиту нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки включают разъяснение требований к классификации задолженности, которую компания может урегулировать путем ее конвертации в собственный капитал. «Урегулирование» определяется как погашение обязательства денежными средствами, иными ресурсами, представляющими собой экономические выгоды, или собственными долевыми инструментами организации. Имеется исключение для конвертируемых инструментов, которые могут конвертироваться в собственный капитал, но только в отношении тех инструментов, по которым вариант конвертации

классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

В настоящее время Общество изучает положения этих стандартов и поправок, их влияние на финансовую отчетность Общества и сроки их применения.

5. Основные принципы учетной политики

(а) Инвестиционное имущество

К инвестиционному имуществу Общества относятся земельные участки, целевое использование которых еще не определено.

Инвестиционное имущество изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. К затратам по сделке относятся налоги на передачу недвижимости, стоимость юридических услуг, а также первоначальные комиссионные расходы по договору аренды, связанные с доведением объекта недвижимости до состояния, пригодного к эксплуатации. Балансовая стоимость также включает в себя затраты, связанные с заменой части имеющегося объекта инвестиционной недвижимости на момент их понесения, если они отвечают критериям признания.

Общество после первоначального признания применяет для объектов инвестиционного имущества модель учета по справедливой стоимости и оценивает все объекты инвестиционного имущества по справедливой стоимости.

Объекты инвестиционного имущества, которые отвечают критериям классификации в качестве предназначенных для продажи (или включены в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи), оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Прочий доход или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества – цена, по которой недвижимость может быть обменена между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, желающими совершить такую операцию. Справедливая стоимость не включает расчетную цену, завышенную или заниженную в результате особых условий или обстоятельств, таких, как нетипичное финансирование, операции продажи с обратной арендой, особые возмещения или скидки, предоставляемые любой стороной, имеющей отношение к продаже. При определении справедливой стоимости затраты по операции, которые могут возникнуть в связи с продажей или прочим выбытием актива не вычитаются.

Признание инвестиционного имущества прекращается при его выбытии, либо в случае если оно выведено из эксплуатации и от его выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Любые доходы или расходы, связанные с выводом из эксплуатации или выбытием инвестиционного имущества, отражаются в составе прибылей и убытков в том году, в котором инвестиционное имущество было выведено из эксплуатации или выбыло.

Доходы и расходы от выбытия инвестиционного имущества определяются как разница между чистым поступлением от выбытия актива и его балансовой стоимостью на дату выбытия.

Переводы в состав инвестиционного имущества осуществляются только тогда, когда имеет место изменение характера его использования, например, окончание его использования владельцем или начало операционной аренды. Переводы из состава инвестиционного имущества осуществляются только тогда, когда имеет место изменение характера его использования, например, начало его использования владельцем или начало реконструкции с целью последующей продажи.

(b) Основные средства**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Фактическая стоимость активов, построенных собственными силами, включает прямые материальные и трудовые затраты, и прочие затраты непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, а также затраты на демонтаж и удаление объекта и восстановление занимаемого им участка.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и её стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибыли и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Обществе объектов, с даты, когда объект завершен и готов к использованию. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Компьютеры и офисное оборудование 3-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(c) Нематериальные активы**(i) Признание и оценка**

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. В фактическую стоимость включается цена покупки нематериального актива и все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива и относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта нематериальных активов определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибылей и убытков за период по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация начисляется с применением линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Товарный знак	Неопределенный срок
Программное обеспечение	Более 2-х лет
Лицензия на право осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами	Неопределенный срок

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов с конечным сроком полезного использования анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

(iv) Обесценение нематериальных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Общества. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить, не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще не готовых к использованию нематериальных активов. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов - восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Общество определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее – ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

(d) Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: средней себестоимости и чистой ценой продажи.

Себестоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доставки их до текущего места хранения и доведения их до состояния годности к использованию.

Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием.

(e) Авансы и предоплаты

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном

признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда Общество получает контроль над активом и велика вероятность того, что Общество получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

(f) Финансовые активы

Общество признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- (1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (2) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (3) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Общество классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Обществом для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) 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.

Примерами финансовых активов, включаемых в эту категорию, могут быть депозиты, размещенные в банках, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения условий, перечисленных выше.

(ii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

(б) 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.

В частности, к этой категории относятся акции других компаний, которые не включены в категорию учитываемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток.

При прекращении признания на балансе инвестиций в долговые инструменты (облигации, векселя и иные бумаги долгового характера), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки реклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

По инвестициям в долевые инструменты (акции, паи и пр.), учитываемые в категории по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные в составе прочего совокупного дохода прибыли или убытки никогда не могут быть впоследствии перенесены в состав прибыли или убытка за период.

До 01 января 2018 года Общество не имело финансовых активов, изменения справедливой стоимости которых отражались в составе прочего совокупного дохода.

(iii) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Инвестиции в долевые финансовые инструменты, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке. Однако Общество при первоначальном признании определенных инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую "учетным несоответствием"), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков

(iv) Производные финансовые инструменты

Все производные инструменты отражаются в балансе по справедливой стоимости как оборотные финансовые активы, внеоборотные финансовые активы, краткосрочные обязательства по производным финансовым инструментам или долгосрочные обязательства по производным финансовым инструментам. Признание и классификация прибыли или убытка, полученного в результате отражения в учете корректировки производного инструмента по справедливой стоимости, зависит от цели его выпуска или приобретения. Прибыли и убытки по производным инструментам, не предназначенным для операций хеджирования, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» признаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка за период.

(v) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка

на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Общество оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

(vi) Прекращение признания финансовых активов

Применительно к сделкам по покупке или продаже финансовых активов на стандартных условиях используется порядок учета на дату заключения сделки.

Общество прекращает признание финансового актива тогда и только тогда, когда:

(а) истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или

(б) Общество передает этот финансовый актив и все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и не сохраняет контроль над финансовым активом

(g) Финансовые обязательства

Общество признает финансовое обязательство в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия в отношении данного актива.
- договоров финансовой гарантии.
- обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

К финансовым обязательствам Общества, оцениваемым впоследствии по амортизированной стоимости, относятся, в частности, торговая и прочая кредиторская задолженность и задолженность по кредитам и займам.

Общество списывает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) тогда и только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено,

аннулировано или срок его действия истек. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства (или части финансового обязательства) погашенного или переданного другой стороне, и суммой погашения, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, относится на счет прибылей и убытков. Ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода, относящиеся к данному финансовому обязательству, также включаются в финансовый результат и отражаются в доходах и расходах текущего периода.

(h) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования МСФО 9, касающиеся обесценения. Требования МСФО 9, касающиеся обесценения, не применяются к долевым инструментам вне зависимости от категории, в которую они определены, и к инструментам, определенным в категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые кредитные убытки по задолженности контрагентов, с которыми Общество осуществляет операции с существенным оборотом денежных средств (в т.ч. банкам, брокерским агентствам) определяются с учетом публичного кредитного рейтинга контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по дебиторской задолженности по купонным и процентным доходам определяются с учетом публичного кредитного рейтинга эмитента и соответствующей ему вероятности дефолта.

В отношении каждой группы дебиторской задолженности: задолженности по основной деятельности, задолженности арендаторов и прочей дебиторской задолженности, а также задолженности по активам, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) за весь срок на основании исторической вероятности дефолта. Оценка исторической вероятности дефолта производится индивидуально по каждому дебитору. В случае наличия у дебитора публичного кредитного рейтинга оценка вероятности дефолта производится с учетом этого рейтинга.

Оценочный резерв ОКУ по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива.

Оценочный резерв ОКУ по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в Балансе, а признается в составе прочего совокупного дохода и прибылей и убытков.

(i) Списания

Дебиторская задолженность и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Общество определяет, что у должника (эмитента долговых ценных бумаг) нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Однако в отношении списанных финансовых активов Общество может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(i) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Общества, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Обществом в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита.

Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости.

Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в балансе, если их сумма существенна.

(j) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены.

(k) Признание выручки и операционных затрат

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения, которое должно быть получено.

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности.

Выручка Общества включает выручку от оказания услуг по управлению активами закрытых паевых инвестиционных фондов долгосрочных прямых инвестиций.

(l) Процентные доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Доход в виде процента по мере возникновения учитывается в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и кредитам. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые непосредственно не имеют отношения к приобретению или производству квалифицированного актива, признаются в составе прибылей и убытков за период с использованием метода эффективной процентной ставки.

(m) Резервы

Резервы признаются, когда у Общества существует текущее обязательство (определяемое нормами права или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть достаточная вероятность, что потребуются погашение этого обязательства, и при этом может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с таким обязательством.

(п) Учет договоров аренды

Учет договоров аренды, заключенных после 01 января 2019 года, в которых Общество выступает арендатором

Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Если Общество заключает договор аренды на срок менее 12 месяцев, то в случае наличия в договоре опциона на продление аренды и достаточной уверенности в использовании опциона, договоры аренды признаются также в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Обществом. Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы в форме права пользования отражаются Обществом в составе основных средств, а обязательства по аренде в составе краткосрочных и долгосрочных в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы по аренде отражаются в составе финансовых расходов, как процентные расходы по аренде, в отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования отражается в составе операционных расходов в отчете о прибылях и убытках. Общий денежный отток по расчетам по основному долгу по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные средства от инвестиционной деятельности» в отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по текущей приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая прямые фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению по отменяемой и неотменяемой операционной аренде;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона, и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, представляющей собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- сумму первоначальной стоимости обязательства по аренде;

- любые арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесённые арендатором и
- оценочные затраты на восстановление.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

При определении срока аренды руководство Общества учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда - это аренда со сроком аренды двенадцать месяцев или менее.

Учет договоров аренды, заключенных до 1-го января 2019 года, в которых Общество выступает арендатором

Когда Общество выступает в роли арендатора и все риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Обществу, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в составе операционных расходов равномерно в течение всего срока аренды.

Учет договоров операционной аренды, в которых Общество выступает арендодателем.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе прочих доходов в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

(o) Расходы на оплату труда и социальные выплаты

Вознаграждения работникам учитываются в соответствии с принципом начислений и признаются в том периоде, к которому они относятся, независимо от момента фактической выплаты средств.

Вознаграждения работникам учитываются в качестве обязательства за вычетом любой уже выплаченной суммы.

Общество не имеет пенсионных планов и не уплачивает взносов на счет пенсионных планов, за исключением обязательных взносов в Пенсионный Фонд Российской Федерации в части персонифицированных взносов на страховую и накопительную часть трудовой пенсии. Обязательства Общества по такому пенсионному плану определяются исходя из объема взносов, начисленных в течение отчетного периода в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(i) Резерв на оплату отпусков

Ежегодно на каждую отчетную дату (на конец отчетного года) Общество создает резервы предстоящих расходов на оплату отпусков работников и страховых взносов на них. Резерв рассчитывается отдельно по каждому работнику. При расчете резерва учитывается количество дней оплачиваемого отпуска, на которые имеет право работник по состоянию на отчетную дату, и его среднедневной заработок. Сумма резерва (оценочное обязательство) рассчитывается с учетом страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование на случай временной

нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

В случае превышения расходов на выплату отпускных, включая сумму страховых взносов, над суммой резерва разница относится на затраты в общем порядке. В случае избыточности суммы начисленного резерва над суммой расходов на отпуск недоиспользованная сумма резерва относится в резерв, формируемый в периоде, следующем за отчетным.

(р) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Основная деятельность Общества освобождена от налога на добавленную стоимость.

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к прочим доходам, подлежит уплате налоговым органам по мере выставления счетов покупателям и заказчикам. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, возмещается за счет НДС, полученного от покупателей при соблюдении определенных условий. НДС, уплаченный при приобретении товаров, работ и услуг, подлежащий возмещению из бюджета в последующих периодах, отражается в отдельной финансовой отчетности как НДС к возмещению.

(q) Налог на прибыль

Налог на прибыль для целей настоящей финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибылей или убытков Общества, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль – это сумма, которая будет перечислена налоговым органам или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только на уровне Общества. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция Общества оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства,

действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

6. Основные средства и Активы в форме права пользования

<i>тыс. руб.</i>	Офисное оборудование	Активы в форме права пользования	Всего
<i>Стоимость приобретения или оценочная стоимость</i>			
На 01 января 2019	347	-	347
Поступление	-	-	-
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2019	347	-	347
На 01 января 2020	347	-	347
Поступление	-	5 928	5 928
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2020	347	5 928	6 275
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2019	(347)	-	(347)
Начислено за период	-	-	-
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2019	(347)	-	(347)
На 01 января 2020	(347)	-	(347)
Начислено за период	-	(163)	(163)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2020	(347)	(163)	(510)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2019	-	-	-
На 31 декабря 2019	-	-	-
На 31 декабря 2020	-	5 766	5 766

Амортизация активов в форме права пользования в 2020 году включена в операционные расходы в размере 163 тыс. руб. (в 2019 году — 0 тыс. руб.)

Информация по договору долгосрочной аренды, по условиям которого Общество является арендатором

Наименование показателя	Описание по состоянию на 31 декабря 2020
Характер арендной деятельности арендатора	Общество продлило договор аренды офисного помещения с 01 декабря 2020г. по 30 ноября 2023г.. Исходя из продления договора аренды на новый срок и срока продления аренды офиса, данный договор классифицируются с 01 декабря 2020г. как долгосрочная аренда с отражением в учете актива в форме права пользования и обязательства по аренде. По договору аренды офиса арендная плата подлежит оплате в рублях
Будущие денежные потоки, которые потенциально оплатит арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является фактическим и составляет 3 года. При пересмотре условий договора соответствующим образом будут скорректированы будущие денежные потоки, учитываемые при оценке обязательств по аренде.
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Договор содержит условия на предоставление преимущественного права заключения нового договора аренды.
Операции продажи с обратной арендой	Операции продажи с обратной арендой отсутствуют.
Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	У Общества отсутствует портфель краткосрочных договоров аренды.

Активы и обязательства по договору долгосрочной аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в таблице ниже:

тыс. руб	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Активы в форме права пользования	5 766	-
Обязательства по аренде, включая:	5 428	=
Долгосрочные	3 653	-
Краткосрочные	1 775	-

Процентные ставки и сроки погашения по договору аренды, в соответствии с условиями которого Общество является арендатором, представлены в Примечании. 12 Обязательства по аренде.

7. Нематериальные активы

<i>тыс. руб.</i>	Программное обеспечение	Лицензии	Всего
<i>Стоимость приобретения</i>			
На 01 января 2019	-	30	30
Поступление	23	-	23
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2019	23	30	53
На 01 января 2020	23	30	53
Поступление	-	-	23
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2020	23	30	53
<i>Накопленная амортизация</i>			
На 01 января 2019	-	-	-
Начислено за период	(3)	-	(3)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2019	(3)	-	(3)
На 01 января 2020	(3)	-	(3)
Начислено за период	(5)	-	(5)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2020	(8)	-	(8)
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 01 января 2019	-	30	30
На 31 декабря 2019	20	30	50
На 31 декабря 2020	15	30	45

Балансовая стоимость нематериальных активов за вычетом обесценения с неопределенным сроком полезного использования, на которые не начислялась амортизация, на 31 декабря 2020 г. – 30 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. – 30 тыс. руб.)

Амортизация нематериальных активов за 2020 год – 5 тыс. руб. признана в составе операционных расходов по статье Прочие расходы (за 2019 год в сумме 3 тыс. руб.).

8. Дебиторская задолженность (краткосрочная)

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Дебиторская задолженность за оказанные услуги по управлению активами	1 624	1 538
Дебиторская задолженность за предоставление помещений в аренду	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	103
Резерв ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по прочей дебиторской задолженности	-	(103)
Итого Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	1 624	1 538

Кредитное качество Дебиторской задолженности по оказанным услугам по управлению активами:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020 года	Резервы ОКУ	31 декабря 2019 года	Резервы ОКУ
Текущие и не обесцененные на индивидуальной основе	1 624	-	1 538	-
<i>не просроченные согласно Правилам доверительного управления со сроками возникновения (общая сумма):</i>				
менее 30 дней	1 624	-	1 538	-
31 - 60 дней	-	-	-	-
61 -90 дней	-	-	-	-
<i>Просроченные</i>	-	-	-	-
Итого обесценение на индивидуальной основе (общая сумма)		-		-
Общая балансовая сумма Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	1 624	-	1 538	-
За вычетом резервов ОКУ	1 624	-	1 538	-

Кредитное качество Прочей дебиторской задолженности

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	Резервы ОКУ	31 декабря 2019	Резервы ОКУ
<i>Текущие и необесцененные на групповой основе</i>	-	-	-	-
- без задержки платежей	-	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	103	(103)
Итого обесценение на групповой основе (общая сумма)		-		(103)
Общая балансовая сумма Прочей Дебиторской задолженности	-	-	103	-
За вычетом резервов ОКУ	-	-	-	-

Ниже предоставлено движение резерва ожидаемых кредитных убытков по Прочей дебиторской задолженности

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Резерв ожидаемых кредитных убытков по Прочей дебиторской задолженности на начало отчетного периода	(103)	(103)
Создание / восстановление резерва в течение отчетного периода	-	-
Списание за счет резерва	103	-
Резерв ожидаемых кредитных убытков по Прочей дебиторской задолженности на конец отчетного периода	-	(103)

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

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке		
Доли в капитале организаций	4	4
Итого Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	4

В составе финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены инвестиции Общества в доли капиталов организаций, не имеющие котировок финансовых рынков. Руководство Общества полагает, что в отношении данных финансовых активов первоначальная стоимость является приемлемой оценкой справедливой стоимости (см. также Примечание 25).

10. Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Денежные средства в кассе (рубли)	73	73
Денежные средства на банковских счетах (рубли)	42 397	106 910
Депозиты на срок менее 3-х месяцев	30 031	30 340
Резервы ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по денежным средствам на банковских счетах	(83)	(241)
Резервы ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по депозитам	(4)	(12)
Итого Денежные средства и их эквиваленты	72 413	137 070

Ниже предоставлены кредитные рейтинги банков, на счетах которых находились денежные средства Общества на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Рейтинг Ru AAA	30 572	30 360
Рейтинг Ru BBB+	41 769	-
Рейтинг Ru BB+	-	106 890
Итого Денежные средства на счетах в банках Российской Федерации	72 341	137 250

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок по денежным средствам на счетах в банках:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках:		
На начало отчетного периода	(240)	(38)
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	(1 250)	(758)
Списание за счет резерва ОКУ	1 407	556
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода	(83)	(241)

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, по денежным средствам, размещенных в банках на депозитах на срок менее 3-х месяцев:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Резерв ОКУ по денежным средствам, размещенных на депозитах сроком до 3-х месяцев:		
На начало отчетного периода	(12)	(7)
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	(104)	(1 034)
Списание за счет резерва ОКУ	112	1 029
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода	(4)	(12)

11. Прочие оборотные активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Авансы выданные и предоплаты	254	645
Прочие предоплаченные налоги	168	68
Расчеты с персоналом	21	50
Резерв под обесценение авансов выданных и предоплаты	(77)	(65)
Итого прочие оборотные активы	366	698

Ниже предоставлено движение резерва под обесценение авансов и предоплат

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Резерв на начало отчетного периода	(65)	(11)
Создание / восстановление резерва в течение отчетного периода	(78)	(74)
Списание за счет резерва	66	20
Резерв на конец отчетного периода	(77)	(65)

12. Обязательства по аренде

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

	31 декабря 2020			31 декабря 2019		
	Ставка дисконтирования	Минимальные арендные платежи	Сроки погашения	Ставка дисконтирования	Минимальные арендные платежи	Сроки погашения
Обязательства по аренде						
Долгосрочные	8,46%	3 653	Более 365 дней	-	-	-
Краткосрочные	8,46%	1 775	В течение 365 дней	-	-	-

Ставка дисконтирования принята в размере средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях от 1-го года до 3-х лет, в том числе субъектам малого и среднего предпринимательства в целом по Российской Федерации (по публикуемым данным Центрального банка Российской Федерации в период заключения/продлонгации договора аренды).

Сроки погашения краткосрочных обязательств по аренде приведены также в Примечании 25.

13. Кредиторская задолженность (краткосрочная)

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	89	16
Задолженность перед бюджетом по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	8	34
Прочая кредиторская задолженность	-	-
Итого Кредиторская задолженность (краткосрочная)	97	50

14. Резервы и прочие краткосрочные обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Резерв по оплате отпусков	1 445	1 539
Резерв на аудит	-	-
Резерв предстоящих расходов по судебным искам	-	-
Прочие резервы предстоящих расходов	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	14	14
Итого Резервы и прочие краткосрочные обязательства	1 459	1 553

Движение резервов за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

<i>тыс. руб.</i>	Резерв по оплате отпусков	Резерв на аудит	Резерв предстоящих расходов по судебным искам	Прочие резервы предстоящих расходов
По состоянию на 01 января 2020 года	1 539	-	-	-
Создано в течении отчетного периода	18 060	-	-	-
Использованный резерв	(18 154)	-	-	-
Восстановлена неиспользованная часть	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2020 года	1 445	-	-	-

Движение резервов за период, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>тыс. руб.</i>	Резерв по оплате отпусков	Резерв на аудит	Резерв предстоящих расходов по судебным искам	Прочие резервы предстоящих расходов
По состоянию на 01 января 2019 года	791	253	154	28
Создано в течении отчетного периода	748	-	-	-
Использованный резерв	-	-	-	-
Восстановлена неиспользованная часть	-	(253)	(154)	(28)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	1 539	-	-	-

15. Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Расходы на оплату труда	(12 800)	(15 867)
Платежи в пенсионный и социальные фонды	(3 108)	(3 968)
Резерв по отпускам сотрудников	94	(748)
Прочие расходы на персонал	(32)	(14)
Итого Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	(15 846)	(20 598)

16. Операционные расходы по аренде

До 01 декабря 2020г. Общество отражало расходы по аренде офисного помещения в составе операционных расходов (договор аренды заключен до 01.01.2019 г.) в связи с отсутствием уверенности руководства Общества в возможности дальнейшего использования опциона на продление договора аренды из-за ухудшения общей экономической ситуации, вызванным пандемией Ковид19.

17. Прочие доходы

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Доходы от субаренды	112	112
Списание кредиторской задолженности	-	-
Штрафы, пени к получению	-	-
Итого Прочие доходы	112	112

18. Прочие расходы

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Расходы за вычетом доходов от реализации и выбытия внеоборотных активов	-	(2 419)
Штрафы и пени к уплате	(188)	(271)
Прочие	-	-
Итого Прочие расходы	(188)	(2 690)

19. Финансовые доходы

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
Процентные доходы по депозитам и остаткам на счетах в банках	3 389	7 001
Итого Процентные доходы	3 389	7 001
Прочие доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и эквивалентам денежным средств	166	-
Итого Финансовые доходы	3 554	7 001

20. Финансовые расходы

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Процентные расходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
Процентные расходы по аренде	(37)	-
Итого Процентные расходы	(37)	
Прочие расходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизационной стоимости		
Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и эквивалентам денежным средств	-	(207)
Итого Финансовые расходы	(37)	(207)

21. Расходы по налогу на прибыль

<i>тыс. руб.</i>	За год, заканчивающийся	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Налог на прибыль за текущий период	-	-
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог, относящийся к возникновению и списанию временных разниц	636	1 638
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	636	1 638
Итого доходов/(расходов) по налогу на прибыль	636	1 638

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку 20% за отчетные годы, завершившиеся:

<i>тыс. руб.</i>	За год, заканчивающийся	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Прибыль (убыток) до налогообложения	(5 758)	(8 325)
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	1 151	1 665
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(516)	(27)
	636	1 638

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	Признано в прибылях и убытках	01 января 2020
Отложенные налоговые активы			
Отложенный налоговый убыток	2 209	773	1 436
Резервы	1 407	1 016	391
Всего отложенных налоговых активов	3 617	1 789	1 828
Отложенные налоговые обязательства	(1 153)	(1 153)	-
Отложенные налоговые активы (нетто)	2 464	636	1 828

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	Признано в прибылях и убытках	01 января 2020
Отложенные налоговые обязательства			
Расходы будущих периодов	(1 153)	(1 153)	-
Всего отложенных налоговых обязательств	(1 153)	(1 153)	-
Отложенные налоговые активы	1 153	1 153	-
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

Движение отложенных налогов за период, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019	Признано в прибылях и убытках	01 января 2019
Отложенные налоговые активы			
Отложенный налоговый убыток	1 436	1 089	347
Резервы	391	119	272
Всего отложенных налоговых активов	1 828	1 208	619
Отложенные налоговые обязательства	-	430	(430)
Отложенные налоговые активы (нетто)	1 828	1 638	-

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019	Признано в прибылях и убытках	01 января 2019
Отложенные налоговые обязательства			
Нематериальные активы	-	-	-
Инвестиционное имущество	-	430	(430)
Всего отложенных налоговых обязательств	-	430	(430)
Отложенные налоговые активы	-	(430)	430
Отложенные налоговые обязательства (нетто)	-	-	-

22. Капитал

<i>руб.</i>	Уставный капитал	Внос в имущество	Уставный капитал и Внос в имущество
1 января 2020 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2020 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
На конец года, полностью внесенный	30 015 000	50 075 515	80 090 515

руб.	Уставный капитал	Взнос в имущество	Уставный капитал
			и Взнос в имущество
1 января 2019 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
Поступления	-	-	-
Изъятия	-	-	-
31 декабря 2019 года	30 015 000	50 075 515	80 090 515
На конец года, полностью внесенный	30 015 000	50 075 515	80 090 515

Зарегистрированный уставный капитал Общества составляет номинальную стоимость доли его единственного участника и определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов.

Уставный капитал Общества оплачен в полном объеме деньгами.

Взнос в имущество Общества осуществлен в 2008 и 2010 годах в соответствии с решениями единственного участника Общества от 10 декабря 2008 г. № 3 и от 10 июня 2010 г. № 7.

Взнос в имущество Общества внесен:

- денежными средствами в размере 49 970 215 руб.
- компьютерами и офисным оборудованием на сумму 105 300 руб.

23. Распределяемая прибыль

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Сумма нераспределенной прибыли (убытка), отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Общества по состоянию на 31 декабря 2020 года, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила (4 374) тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года – 61 249 тыс. руб.).

24. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с материнской компанией Общества**Активы и обязательства**

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Активы		
Дебиторская задолженность (краткосрочная)		
Задолженность по предоставлению помещений в аренду	-	-
Обязательства (краткосрочные)		
Резервы и прочие краткосрочные обязательства		
Прочие краткосрочные обязательства (авансы полученные)	11	-

Расходы и доходы

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Операционные расходы		
Бухгалтерские и аудиторские услуги	(238)	(2 850)
Прочие доходы		
Доходы от субаренды	112	112

Изъятие нераспределенной прибыли собственников

<i>тыс. руб.</i>	2020	2019
Материальная помощь выплаченная	(60 500)	-
	-	-

Вознаграждение управленческому персоналу

Вознаграждение управленческому персоналу за 2020 год составило 2 860 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 665 тыс. руб.

Вознаграждение управленческому персоналу за 2019 год составило 2 095 тыс. руб. Взносы во внебюджетные фонды составили 535 тыс. руб.

25. Финансовые инструменты и управление рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Общество следующим видам риска:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из указанных рисков, о целях Общества, его политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходе Общества к управлению капиталом.

Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Обществом на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по классам активов, представлен ниже:

Активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Оборотные активы		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости		
Дебиторская задолженность	1 624	1 538
Денежные средства и их эквиваленты	72 413	137 070
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	4
Предоплаченный налог на прибыль	-	1 735
Прочие оборотные активы	366	698
Итого максимальный кредитный риск	74 408	141 046

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета и размещает свободные денежные средства на депозитах только в надежных банках. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в банках, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки кредитоспособности банков.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Общества возникнут сложности по выполнению обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020

тыс. руб.

	До востребования и менее 1 месяца	В течение 1-3 мес.	В течение 3-6 мес.	В течение 6-12 мес.	Более 12 мес. и с неопределенным сроком погашения	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости						
Дебиторская задолженность	1 624	-	-	-	-	1 624
Денежные средства и эквиваленты	72 413	-	-	-	-	72 413
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
	-	-	-	-	4	4
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизационной стоимости						
Обязательства по аренде	(142)	(290)	(439)	(904)	(3 653)	(5 428)
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	-	(89)	-	-	-	(89)
Кредиторская задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	-	(8)	-	-	-	(8)
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2020 года	73 896	(387)	(439)	(904)	(3 649)	68 517
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	73 896	73 509	73 070	72 166	68 517	68 517

Сроки погашения финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019

тыс. руб.

	До востребования и менее 1 месяца	В течение 1-3 мес.	В течение 3-6 мес.	В течение 6-12 мес.	Более 12 мес. и с неопределенным сроком погашения	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости						
Дебиторская задолженность	1 538	-	-	-	-	1 538
Денежные средства и эквиваленты	31 910	105 160	-	-	-	137 070
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
					4	4

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизационной стоимости	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	-	(16)	-	-	-	(16)
Кредиторская задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	-	(34)	-	-	-	(34)
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 года	33 449	105 110	-	-	4	138 563
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	33 449	138 559	138 559	138 559	138 563	

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное воздействие на прибыль Общества или стоимость, имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удержать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь доходности инвестиций.

Валютный риск.

Общество осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и взыскивает дебиторскую задолженность в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Общества не было финансовых активов и обязательств, деноминированных или выраженных в иностранных валютах.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск понесения финансовых убытков в связи с негативным изменением рыночных процентных ставок по финансовым активам и обязательствам Общества.

Риск изменения процентной ставки относится к активам и обязательствам Общества с «плавающей» процентной ставкой.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Общества, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>тыс. руб.</i>	<u>31 декабря 2020</u>		<u>31 декабря 2019</u>	
Инструменты с фиксированной ставкой процента				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости				
Денежные средства				
Депозиты, размещенные в банках на срок менее 3-х месяцев	2,6-5,68%	30 027	5,68-7,15%	30 328
		30 027		30 328
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизационной стоимости				
Обязательства по аренде				
Долгосрочные	8,46%	3 653	-	-
Краткосрочные	8,46%	1 775	-	-
		5 428		-

В отчетном периоде Общество не имело активов и обязательств с «плавающей» процентной ставкой и не было подвержено риску изменения процентной ставки.

26. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизационной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств относящихся к категории оцениваемых по амортизированной стоимости: депозитов, денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, краткосрочной кредиторской задолженности, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока до погашения этих инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В составе финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены инвестиции Общества в доли капиталов организаций, не имеющие котировок финансовых рынков. Руководство Общества полагает, что в отношении данных финансовых активов первоначальная стоимость является приемлемой оценкой справедливой стоимости. Вместе с тем Руководство Общества регулярно анализирует всю доступную информацию о результатах деятельности и операциях объекта инвестиций в целях выявления факторов, указывающих на то, что первоначальная стоимость не отражает справедливую стоимость. В случае выявления таких факторов Общество проводит оценку справедливой стоимости инвестиций. Руководство Общества полагает, что по состоянию на 31 декабря 2020 года факторы, свидетельствующие о несоответствии первоначальной и справедливой стоимости, отсутствуют.

Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости инвестиционного имущества:

тыс. руб.

		Оценка справедливой стоимости с использованием		
Дата оценки	Итого	Котировок	Существенных	Существенных
		на	наблюдаемых	ненаблюдаемых
		открытом	исходных	исходных
		рынке	данных	данных
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
31.12.2020	4	-	-	4
31.12.2019	4	-	-	4

27. Управление капиталом

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Общества в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Законодательством Российской Федерации установлены требования к размеру собственных средств Общества, как управляющей компании, осуществляющей деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Размер собственных средств Общества должен составлять не менее 20 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года (20 121 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года).

Общество ежемесячно публикует расчеты размера собственных средств, выполненные согласно методике, утвержденной нормативными актами Российской Федерации на основании данных российского бухгалтерского учета и финансовой отчетности подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Согласно данным расчетам размер собственных средств Общества составлял на 31 декабря 2020 года – 22 403 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года – 28 757 тыс. руб.).

28. Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью

Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью за 2020 год

	01 января 2020	Денеж- ные потоки	Неденежные изменения				Зачет депозита аренде	31 декабря 2020
			Приобре- тение	Прирост процент- ных доходов	Выбытие			
Отражено в Отчете о движении денежных средств в составе операционной деятельности								
<i>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</i>								
Денежные средства и эквиваленты, в т.ч.:								
Проценты по депозитам на срок менее 3-х месяцев и проценты, начисляемые на остаток средств на счетах в банках	340	3 698		(309)	(3 698)			31
Итого изменения в активах	340	3 698	-	(309)	(3 698)	-	-	31
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>								
Проценты по обязательствам по аренде	-	(37)	-	-	(37)	-	-	-
Итого изменения в обязательствах	-	(37)	-	-	(37)	-	-	-
Итого в составе операционной деятельности	340	3 661	-	(309)	(3 661)	-	-	31
Отражено в Отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности								
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки</i>	4	-	-	-	-	-	-	4
Итого изменения в активах	4	-	-	-	-	-	-	4
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>								
Обязательства по аренде, в том числе:	-	(142)	(5 928)	-		358		(5 428)
Долгосрочные								(3 653)
Краткосрочные								(1 775)
Итого изменения в обязательствах	-	(142)	(5 928)	-	-	358	-	(5 428)-
Итого в составе финансовой деятельности	4	(142)	(5 928)	-	-	358	-	(5 424)
ИТОГО	344	3 519	(5 928)	(309)	(3 661)	358	-	(5 393)

Изменения в активах и обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью за 2019 год

	01 января 2019	Денежные потоки	Неденежные изменения				31 декабря 2019
			Приобре- тение	Прирост процент- ных доходов	Выбытие	Прочие	
Изменения в активах							
Отражено в Отчете о движении денежных средств в составе операционной деятельности							
<i>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</i>							
Денежные средства и эквиваленты, в т.ч.:							
Проценты по депозитам на срок менее 3-х месяцев и проценты, начисляемые на остаток средств на счетах в банках	79-	6 740	-	261	(6 740)	-	340
Отражено в Отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности							
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки</i>	4	-	-	-	-	-	4
Итого изменения в активах	83	6 740	-	261	(6 740)	-	344
Изменения в обязательствах							
Итого изменения в обязательствах	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	83	6 740	-	261	(6 740)	-	344

29. Условные обязательства и прочие риски

а. Условия хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Сохраняющиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В связи с быстрым развитием пандемии коронавируса (COVID-19) в начале 2020 года многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены различные меры для борьбы со вспышкой, включая ограничения на поездки, карантин, закрытие деловых и других объектов и блокирование определенной зоны. Эти меры затронули мировую цепочку поставок, спрос на товары и услуги, а также оказали существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка.

Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей.

В условиях развития пандемии коронавирусной инфекции Правительством Российской Федерации и Банком России во втором квартале 2020 года было принято решение реализовать комплекс мер по поддержке потребителей финансовых услуг, снижению рисков для их финансового благополучия в будущем, а именно:

- меры по защите интересов граждан, пострадавших от распространения пандемии, и по обеспечению доступности платежей для населения;
- меры по поддержке кредитования малого и среднего бизнеса;
- меры по поддержке ипотечного кредитования;
- меры по поддержке потенциала финансового сектора по предоставлению финансовых ресурсов экономике;
- меры по снижению регуляторной и надзорной нагрузки на финансовые организации.

Эти меры, среди прочего, включают субсидированное кредитование корпоративных клиентов из пострадавших отраслей и физических лиц, платежные каникулы и ослабление определенных регуляторных ограничений, с целью помочь финансовому сектору сохранить свои возможности по предоставлению ресурсов и помочь клиентам избежать нехватки ликвидности в результате сдерживания распространения пандемии.

С марта 2020 года существует значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных рынках, включая снижение стоимости нефти, биржевых индексов, а также снижение обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро.

В настоящее время российская экономика подвержена влиянию нестабильной ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. На протяжении 2020 года наблюдалась нестабильность на рынках капитала.

За 2020 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый ЦБ РФ, увеличился с 61.9057 рубля за доллар США до 73.8757 рублей за доллар США;
- официальный курс евро, устанавливаемый ЦБ РФ, увеличился с 69.3777 рублей за евро до 90.6824 рублей за евро;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 6.25% годовых до 4.25% годовых;
- индекс фондовой биржи РТС снизился с 1 548.9 пунктов до 1 387.5 пунктов.

Инфляция в 2020 году составила 4,9% и стала максимальной с 2016 года (когда она равнялась 5,4%), в 2017 году рост цен составил минимальное значение за всю историю 2,5%, в 2018 году - 4,3%, в 2019 году - 3,0%.

Численность безработных в декабре 2020 года составила около 4,433 млн. человек (в декабре 2019 года - 3,5 млн. человек), по сравнению с декабрем 2019 года безработица выросла на 27,6%. Общая доля безработных среди населения трудоспособного возраста в 2020 году составила 5,9% (в 2019 - 4,9%).

В российской экономике в 2020 году наблюдался спад ВВП на фоне пандемии коронавируса (COVID-19), жесткой экономической политики и ухудшения внешнеэкономической ситуации. Снижение ВВП России в 2020 году, согласно первой оценке Росстата, составило 3,1% (по итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3%). Это самое значительное падение российской экономики с 2009 года, когда ВВП снизился на 7,8%.

Население Российской Федерации по итогам 2020 года сократилось на 510 тыс. человек до 146,2 млн., причем смертность возросла на 17,9%, а рождаемость упала на 3,3%.

Оборот розничной торговли в РФ по данным Росстата в 2020 году снизился на 4,1% по сравнению с 2019 годом и составил 33,555 трлн. рублей. Розничный товароборот продовольственных товаров упал на 2,6% - до 16,403 трлн. рублей, непродовольственных товаров - на 5,2%, до 17,151 трлн. рублей.

Индекс потребительской уверенности, рассчитанный Росстатом и отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в 4-м квартале 2020 года по сравнению с 3-м кварталом 2020 года снизился на 4 процентных пункта и составил минус 26% (в 4-м квартале 2019 индекс составлял минус 13%).

Средняя цена российской нефти марки Urals в 2020 году упала на 34,38% к уровню 2019 года и составила \$41,73 за баррель (по данным Минфина РФ). Такой низкой она не была с 2004 года. Средняя цена на нефть марки Urals в январе-декабре 2020 года сложилась в размере \$41,73 за баррель, в январе-декабре 2019 года - \$63,59 за баррель.

Суверенный кредитный рейтинг России от «большой тройки» международных рейтинговых агентств:

Standard & Poor's (от 15 января 2021г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте – «BBB-» (прогноз – «стабильный»);
- долгосрочный рейтинг по обязательствам в национальной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);
- краткосрочный суверенный рейтинг РФ с обязательствами в иностранной валюте – «A-3»;
- краткосрочный рейтинг с обязательствами в национальной валюте – «A-2».

Moody's (от 8 февраля 2019г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг РФ по обязательствам, выраженным в иностранной валюте – «Baa3» (прогноз – «стабильный»);
- суверенный рейтинг долгов и депозитов в национальной валюте – «Baa1»;
- краткосрочный рейтинг – «Prime-3».

Fitch (от 5 февраля 2021г.):

- долгосрочный кредитный рейтинг РФ, выраженный в иностранной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);
- долгосрочный рейтинг с обязательствами в национальной валюте – «BBB» (прогноз – «стабильный»);
- краткосрочный суверенный рейтинг РФ в иностранной валюте – «F2»;
- краткосрочный рейтинг РФ в национальной валюте – «F2».

Таким образом, долгосрочный кредитный рейтинг России в иностранной валюте от всех международных рейтинговых агентств «большой тройки» на данный момент находится на инвестиционном уровне.

На фоне негативных прогнозов в отношении развития мировой экономики, будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Общества в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

в. Судебные разбирательства

В 2020 году Общество не было вовлечено в судебные разбирательства, имеющие существенное влияние на финансовое положение Общества.

с. Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

30. События после отчетной даты

События после отчетной даты, требующие раскрытия в финансовой отчетности, отсутствуют.