



г. Москва, ул. Мясницкая, д.10, стр. 1, комн. 9
Tel : (495)- 795-43- 55

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО
АУДИТОРА
о годовой бухгалтерской отчетности
ООО «Объединенная УК»**

2020

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности общества с ограниченной ответственностью «Объединенная управляющая компания» (ОГРН 1067759612007, адрес место нахождения: РФ, 109004, г. Москва, Товарищеский пер., дом 36/16, этаж 3, комнаты 1, 1а, 3, 6), состоящей из бухгалтерского баланса некредитной финансовой организации по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о финансовых результатах некредитной финансовой организации, отчета об изменениях капитала некредитной финансовой организации и отчета о движении денежных средств некредитной финансовой организации за 2019 год и пояснений к ним.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Объединенная управляющая компания» по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые согласно нашему профессиональному суждению, наиболее значимы для аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем ключевым для аудита

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости

Существует риск, что не вся обоснованная информация была учтена при создании резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ).

Что было сделано в ходе аудита

Мы проанализировали методологию в отношении оценки резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) на соответствие требованиям МСФО.

Мы оценили полноту и адекватность раскрытия информации в отношении ОКУ в соответствии с требованиями МСФО.

Мы не выявили существенных отклонений в ходе тестирования.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе

«Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую бухгалтерскую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут

повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской отчетности.

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

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

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о

значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение,
Генеральный директор ООО «Содружество»



Котова Е.А.

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью
ОГРН 1087746679680,
101000, Москва, ул. Мясницкая, д.10, стр. 1, комн. 9

«Содружество»,

член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 11106032927

28 апреля 2020 года

**Общество с ограниченной ответственностью
«Объединенная управляющая компания»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	3
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменениях собственного капитала	6
1 Общие сведения	8
2 Принципы подготовки отчетности.	8
3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	9
4 Стандарты и интерпретации	10
5 Основные принципы учетной политики	12
6 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	23
7 Дебиторская задолженность (краткосрочная)	23
8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
9 Денежные средства и их эквиваленты	25
10 Прочие оборотные активы	26
11 Кредиторская задолженность (краткосрочная)	26
12 Резервы и прочие краткосрочные обязательства	26
13 Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления	26
14 Расходы по налогу на прибыль	26
15 Капитал	27
16 Операции со связанными сторонами	27
17 Финансовые инструменты и управление рисками	28
18 Управление капиталом	29
19 Условные обязательства и прочие риски	29
20 События после отчетной даты	30

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Обществе;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Общество для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Общества; выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Генеральный директор
ООО «Объединенная УК»



Ульянцева С. И.

Отчет о финансовом положении

тыс. руб.

	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы		-	-
Основные средства		-	-
Отложенные налоговые активы		366	300
Итого внеоборотных активов		366	300
Оборотные активы			
Запасы		-	-
Дебиторская задолженность	7	2 049	2 996
Предоплата по налогу на прибыль		577	1 787
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	8	133 960	123 871
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	9	24 001	23 702
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	2 287	282
Прочие оборотные активы	11	856	690
Итого оборотных активов		163 730	153 328
Итого активов		164 096	153 628
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	19	82 000	82 000
Резервный капитал		-	-
Нераспределенная прибыль		80513	69 590
Итого собственный капитал акционеров Общества		162 513	151 590
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность		184	158
Задолженность по налогу на прибыль		201	443
Отложенные налоговые обязательства		0	101
Резервы и прочие краткосрочные обязательства		1 198	1 336
Итого краткосрочных обязательств		1 583	2 038
Итого обязательств		1 583	2 038
Итого собственного капитала и обязательств		164 096	153 628

Финансовая отчетность была утверждена руководством 26 апреля 2020 года, от имени руководства ее подписала

Генеральный директор ООО «Объединенная УК»



Ульянцева С. И.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>тыс. руб.</i> Выручка	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Выручка от оказания услуг по управлению активами		26 117	29 612
Операционные расходы			
Заработная плата и социальные отчисления		(17 409)	(17 078)
Аудиторские услуги		(120)	(120)
Услуги связи, интернет		(545)	(1 861)
Аренда		(1 300)	(1 119)
Офисные расходы		(2197)	(972)
Износ и амортизация		-	-
Налоги (кроме налога на прибыль)		-	(197)
Изменения в резервах ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)		(2 298)	(1 723)
Итого операционных расходов		(23 869)	(21 796)
Операционная прибыль (убыток)		2 248	6 542
Финансовые доходы	14	12 021	10 734
Прочие доходы	12	810	412
Прочие расходы	13	(32)	(14)
Прибыль (убыток) до налогообложения		15 047	19 398
Налог на прибыль		(4 291)	(3 100)
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль		167	(247)
Прибыль (убыток) и прочий совокупный доход (расход)		10 923	14 328

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена руководством 26 апреля 2019 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
ООО «Объединенная УК»



Ульянцева С. И.

Отчет об изменениях собственного капитала

	Уставный капитал	Прочие фонды и резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2018 года	82 000	-	55 262	137 262
Прибыль за год	-	-	14 328	14 328
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	14 328	14 328
Операции с собственниками компании				
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	82 000	-	69 590	151 590
Прибыль за год	-	-	10 923	10923
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Общий совокупный доход за год	-	-	10 923	10 923
Операции с собственниками компании				
Дивиденды	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	82 000	-	80 513	162 513

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена руководством 26 апреля 2019 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
ООО «Объединенная УК»



Ульянцева С. И.

Отчет о движении денежных средств

	2019 год	2018 год
<i>тыс. руб.</i>		
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль (убыток) до налогообложения	15 047	19 398
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств	-	-
Изменения в резервах	(138)	130
Финансовые доходы	810	1 202
Финансовые расходы	(10 337)	(24 141)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	5 382	(3 411)
Изменения оборотного капитала:	(764)	(1 383)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		
Купонный доход и проценты полученные	1 938	10 734
Налог на прибыль уплаченный	(3 325)	(3 100)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	3 231	2 840
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Выплаты по приобретению основных средств	-	-
Выплаты по приобретению нематериальных активов	-	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности	-	-
Поступления от продажи долговых ценных бумаг	139 033	123 335
Выплаты по приобретению ценных бумаг	(139 977)	(126 235)
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	-	221
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	(944)	(2 679)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	-	-
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов	2 005	161
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	282	121
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 287	282

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена руководством 26 апреля 2019 года и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор
ООО «Объединенная УК»



Ульянцева С. И.

1 Общие сведения

Общество с ограниченной ответственностью «Объединенная управляющая компания» (далее Общество) зарегистрировано на территории Российской Федерации 13 ноября 2006 года.

Основным видом деятельности Общества является 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 2019 и 2018 годах соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

Общество 2019 и 2018 годах соблюдало нормативы по размеру собственных средств, установленные законодательством Российской Федерации, и ежемесячно публиковало расчеты размера собственных средств.

В 2019 и 2018 годах Общество управляло активами:

- ЗПИФ недвижимости «Апрелевка»;
- ЗПИФ недвижимости «Горки-2 Первый»;
- ЗПИФ недвижимости «Объединенный городской»;
- ЗПИФ недвижимости «Ивановский промышленный»;

Место нахождения Общества: 109004, г. Москва, Товарищевский пер., дом 36/16, этаж 3, комнаты 1, 1а, 3, 6.

Среднесписочная численность работников Общества за 2019 год составила 11 человек.

В 2019 и 2018 году 100% акций Общества принадлежат ООО «Новые финансовые технологии».

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 нематериальных активов

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.

4 Стандарты и интерпретации

Применение стандартов МСФО

Общества учитывает следующие изменения к действующим стандартам МСФО. Начиная с 1 января 2018 года, вступили в силу:

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 устанавливает новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам.

Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении:

- остатков денежных средств и их эквивалентов, расчетов с брокерами была произведена исходя из публичного кредитного рейтинга контрагентов и соответствующей ему вероятности дефолта;
- дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочей дебиторской задолженности была произведена исходя из исторической вероятности дефолта на групповой основе.

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 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 опыте 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.

Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Категория активов	На 31 декабря 2017	Изменение оценки в связи с изменением классификации	Резервы на 31.12.2017	Резерв по МСФО_9 на 01.01.2018	Итого на 01 января 2018
Денежные средства и их эквиваленты	129	-	-	(8)	121
<i>Денежные средства на банковских счетах (рубли)</i>	129	-	-	(8)	121
Дебиторская задолженность	1 593	-	-	(15)	1 579
<i>Дебиторская задолженность за оказанные услуги по управлению активами</i>	1 593	-	-	(15)	1 579
<i>Расчеты с брокерами</i>	-	-	-	-	-
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	-	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	127 811	-	-	(15 465)	112 346
Прочие оборотные активы	607	-	-	-	607
<i>Авансы, выданные поставщикам</i>	-	-	-	-	-
<i>Прочие предоплаченные налоги (кроме налога на прибыль)</i>	-	-	-	-	-
Общий итог	130 140	-	-	(15 488)	114 653

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. По результатам анализа, проведенного Компанией, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность. Соответственно, сравнительные данные и вступительное сальдо нераспределенной прибыли и прочих резервов по состоянию на 1 января 2018 года не были пересчитаны.

- **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли незначительные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда».

5 Основные принципы учетной политики

(a) 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 Компания 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 прибылей и убытков.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта основных средств или, в отношении созданных в Компании 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:

- Офисное оборудование — 3—7 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.

(b) 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.

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.

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.

(с) Обесценение основных средств и 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 минусом 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.

Общество не имеет 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 торговой 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 по соответствующим группам дебиторской задолженности Общества.

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.

(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) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно.

(j) 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.

(к) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, когда они были объявлены. Дивиденды отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления.

(л) 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:

Выручка от оказания услуг по управлению активами закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости.

(м) Процентные доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по выданным займам, по вложениям на банковские депозиты, по облигациям. Купонные доходы и проценты к получению отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления. Сумма начисленных процентов рассчитывается с использованием эффективной ставки процента.

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.

Компонент финансовых доходов в виде начисления купонных доходов и процентов за период представляется в примечаниях к отчетности отдельно для каждой из трех категорий финансовых активов.

(н) 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 потребуется 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.

(о) Операционная аренда

Когда Общество является арендатором в рамках аренды, где практически все риски и выгоды, связанные с владением, не переходят от арендодателя к Обществу, то общая сумма арендных платежей, включая платежи при ожидаемом прекращении

договора, отражается в составе прибылей и убытков за период на основе линейного метода в течении срока аренды.

(p) 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 неиспользованная сумма резерва относится в резерв, формируемый в периоде, следующем за отчетным.

(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 налоговыми 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 прибыли 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 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги прочих резидентов (векселя)	133 960	123 871
Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	133 960	123 871

7 Дебиторская задолженность (краткосрочная)

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность за оказанные услуги по управлению активами	2 070	3 026
Расчеты с брокерами	-	-
Резерв ОКУ по дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	(21)	(30)
Итого дебиторская задолженность (краткосрочная)	2 049	2 996

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами

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

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв ОКУ по Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами на начало отчетного периода	(30)	(15)
(Создание) / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	9	(15)
Списание за счет резерва ОКУ	-	-
Резерв ОКУ по Дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	(21)	(30)

Кредитное качество Дебиторской задолженности по оказанным услугам по управлению активами:

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019 года	Резервы ОКУ	31 декабря 2018 года	Резервы ОКУ
Текущие и не обесцененные на групповой основе <i>не просроченные согласно Правилам доверительного управления со сроками возникновения (общая сумма):</i>	-	-	-	-
менее 30 дней	2 070	(21)	3 026	(30)
31 - 60 дней	-	-	-	-
61 -90 дней	-	-	-	-
<i>Просроченные</i>	-	-	-	-
Итого обесценение на групповой основе (общая сумма)		(21)		(30)
За вычетом резервов ОКУ	2 049	-	2 996	-

8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по решению Общества (в добровольном порядке)		
Долговые ценные бумаги Российской Федерации (ОФЗ)	24 001	23 702
Итого Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24 001	23 702

*Для целей подготовки финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую к отчетной дату.

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

9 Денежные средства и их эквиваленты

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах (рубли)	3 322	410
Денежные средства на брокерском счете	12	
Резерв ОКУ под остатки денежных средств на расчетных счетах в банках	(1 043)	(129)
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 287	281

Ниже предоставлены кредитные рейтинги банков, на счетах которых находились денежные средства Общества на 31 декабря 2019 года и 01 января 2018 года.

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Рейтинг RuB	3 322	410
Рейтинг Ru AAA (наивысший рейтинг, возможный в России)	12	-
Итого Денежные средства на счетах в банках Российской Федерации	3 334	410

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по денежным средствам на счетах в банках:

Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок:		
<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на начало отчетного периода	(129)	(121)
Создание / восстановление резерва ОКУ в течение отчетного периода	(914)	(8)
Списание за счет резерва ОКУ		
Резерв ОКУ по денежным средствам на счетах в банках на конец отчетного периода	(1 043)	(129)

10 Прочие оборотные активы

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Итого прочих оборотных активов	856	690

11 Кредиторская задолженность (краткосрочная)

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиторская задолженность поставщикам и исполнителям	184	158
Прочая кредиторская задолженность	-	-
Итого Кредиторской задолженности (краткосрочной)	184	158

12 Резервы и прочие краткосрочные обязательства

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Резерв по оплате отпусков	1 198	1 336
Итого резервов и прочих краткосрочных обязательств	1 198	1 336

13 Заработная плата, вознаграждения и социальные отчисления

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Расходы на оплату труда	(13 476)	(13 244)
Платежи в пенсионный и социальные фонды	(3 795)	(3 777)
Резерв по отпускам сотрудников	(138)	(298)
Прочие расходы на персонал	-	-
Итого заработной платы и социальных отчислений	(17 409)	(17 319)

14 Расходы по налогу на прибыль

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводит к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в

целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения временных разниц, которые отражаются по ставкам налогообложения, действующим в Российской Федерации.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>тыс. руб.</i>	за год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налог на прибыль за текущий период	(4 291)	(3 100)
Текущий налог на прибыль	(4 291)	(3 100)
Доходы/(расход) по отложенному налогу на прибыль	167	(247)
Итого доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(4 124)	(3 347)

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

В 2019 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляла 20 % (2018 год: 20 %).

В 2019 году Общество использовало специальный налоговый режим в отношении налогообложения купонного дохода долговых ценных бумаг Российской Федерации (ОФЗ), ставка налога по которому составляла 15%.

15 Капитал

Акционерный капитал Общества

<i>руб.</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная стоимость	82 000 000	82 000 000
На начало года	82 000 000	82 000 000
На конец года, полностью сформированный	82 000 000	82 000 000

Зарегистрированный капитал Общества состоит из номинальных долей его участников. Полностью сформированный акционерный капитал Общества равен 82 000 000 руб. на 31 декабря 2019 года.

16 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.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 связанными сторонами Общества являются владельцы Общества и ключевой управленческий персонал.

Операции с акционерами Общества

В 2019 —2018 годах Общества приобретало и погашало векселя материнской компании. Стоимость векселей на 31.12.2019 года составила 11 017 тыс. руб.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу с учетом взносов в фонды учетом за 2019 год составило 2 535 тыс. руб. (за 2018 год – 3 663 тыс. руб.)

17 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.

В соответствии с финансовой политикой Общество открывает счета только в надежных банках и размещает свободные денежные средства в котируемых ценных бумагах. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в ценные бумаги, руководство Общества периодически проводит процедуры оценки результатов биржевых торгов и финансового состояния эмитентов ценных бумаг.

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.

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 2019 года и 31 декабря 2018 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 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.

18 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 по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года не менее 20 миллионов рублей.

19 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.

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового рынка и другие риски оказывают влияние на российскую экономику.

Международное рейтинговое агентство Fitch сохранило долгосрочный суверенный рейтинг России на уровне ВВВ со стабильным прогнозом

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 отличаться от текущих ожиданий руководства.

(b) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности по управлению фондами Общество в 2018 - 2019 году сталкивалось с различными видами юридических претензий.

Обстоятельства, возникающие в результате судебных разбирательств, если таковые и будут иметь место, не будут оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Общества.

(c) 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.

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.

20 События после отчетной даты

В феврале-марте 2020 года в мире резко возросло распространение коронавирусной инфекции, что привело к снижению экономической активности в отдельных отраслях и к сокращению спроса на товарных рынках, в том числе на рынке нефти. Кроме того, в марта 2020 года основные экспортеры нефти не смогли согласовать условия сделки по сокращению объемов добычи нефти, что привело к падению цены нефти и ослаблению курса рубля. Правительство и Центральный банк Российской Федерации принимают оперативные меры, направленные на снижение экономического влияния коронавируса и волатильности на глобальных финансовых и сырьевых рынках. Руководство Компании следит за развитием текущей ситуации и предпринимает необходимые меры. Совокупность указанных факторов может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Компании, оценить эффект от данного воздействия в настоящий момент не представляется возможным.

Всего пронумеровано, прошнуровано
и скреплено печатью

35 листов



И.И. Комова 24