

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику ООО «Объединенная УК»

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 отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Объединенная управляющая компания» по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой 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 Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), 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 финансовую отчетность

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

При подготовке годовой финансовой 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 руководства

отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 финансовой 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 финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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 оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая 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 «Содружество»,

ОГРН 1087746679680,

101000, Москва, ул. Мясницкая, д.10, стр. 1, комн. 9

член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,

ОРНЗ 11106032927

22 апреля 2021 года

Общество с ограниченной ответственностью

«Объединенная управляющая компания»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за
2020 год

Содержание	2
Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.....	3
Отчет о финансовом положении.....	4
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	5
Отчет о движении денежных средств.....	6
Отчет об изменениях собственного капитала.....	7
1 Основные виды деятельности.....	8
2 Операционная среда Компании.....	8
3 Основа подготовки отчетности.....	9
4 Основные принципы учетной политики.....	9
5 Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	19
7 Дебиторская задолженность.....	20
8 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	20
9 Прочие активы	
10 Кредиторская задолженность.....	20
11 Прочие обязательства.....	20
12 Капитал.....	20
13 Выручка от оказания услуг по управлению активами.....	21
14 Финансовые доходы.....	21
15 Изменение резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	21
16 Расходы на персонал.....	21
17 Общие и административные расходы.....	21
18 Налог на прибыль.....	22
19 Операции со связанными сторонами.....	22
20 Управление рисками	23
21 Справедливая стоимость	24
22 Управление капиталом.....	25
23 Прочие риски.....	25
24 События после отчетной даты.....	27

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА

Мы подготовили годовую финансовую отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2020 года, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Общества с ограниченной ответственностью «Объединенная управляющая компания» (далее Компания) на конец отчетного периода, а также результаты деятельности и движение денежных средств за отчетный период в соответствии с Международными Стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 1) выбор надлежащих принципов учета и их последовательное применение;
- 2) применение обоснованных и осмотрительных суждений и оценок;
- 3) заявление о подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО, если они имели место быть, в примечаниях к финансовой отчетности;
- 4) подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно;
- 5) разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- 6) поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющего в любой момент с достаточной степенью точности показать финансовое положение Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- 7) принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- 8) предотвращение и выявление фактов мошенничества и злоупотреблений.

Финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерской отчетности Компании, за период, закончившийся 31 декабря 2020 г., приведенной в соответствии с МСФО.

Генеральный директор



Ульянцева С. И.
09.04.2021

Отчет о финансовом положении

	Примечание	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты,	5	4 610	2 287*
в том числе средства на брокерском счете		15	13
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6	23 739	24 001
Дебиторская задолженность	7	2 177	2 049*
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	133 017	133 960*
Требования по текущему налогу на прибыль		598	577
Основные средства и активы в форме права пользования		2 201	-
Отложенные налоговые активы		788	366
Прочие активы	9	966	856
Итого активов		168 096	164 096
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	10	3	184
Обязательство по финансовой аренде		2 294	
Обязательство по текущему налогу на прибыль		16	201
Прочие обязательства	11	1 421	1 198
Итого обязательств		3 734	1 583
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	57 000	82 000
Добавочный капитал		-	-
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		107 362	80 513
Итого капитал		164 362	162 513
Всего капитала и обязательств		168 096	164 096

* Примечание. Показано с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно учетной политики, применяемой до 01.01.2020 года.

Генеральный директор



Ульянцева С. И.
09.04.2021

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Примечание	2020	2019
Доходы и расходы			
Выручка от оказания услуг по управлению активами	13	23 077	26 117
Финансовые доходы	14	8 927	12 021
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми через прибыль и убыток		(49)	650
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		425	160
Изменение резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	15	16 631	(2 298)
Расходы на персонал	16	(17 711)	(17 409)
Общие и административные расходы	17	(3 115)	(4162)
Процентные расходы		(233)	-
Прочие доходы		583	-
Прочие расходы		-	(32)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		28 535	15 047
Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	18	(1 686)	(4 124)
доход (расход) по текущему налогу на прибыль		(2 108)	(4 291)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль		422	167
Прибыль/(убыток) после налогообложения		26 849	10 923
Общий совокупный доход (убыток) за год		26 849	10 923

Генеральный директор



Ульянцева С. И.
09.04.2021

Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о движении денежных средств

Потоки денежных средств от операционной деятельности	2020	2019*
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	22 971	27 068
Проценты полученные	1 571	1 938
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(17 554)	(17 816)
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(652)	(2 492)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(1 510)	(413)
Уплаченный налог на прибыль	(2 314)	(3 325)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	41	(1 155)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	2 553	3 805
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемыми через прибыль и убыток	4 550	3 900
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемыми через прибыль и убыток	(4 497)	(3 837)
Поступления за минусом платежей от размещения средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	301 755	139 033
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(276 883)	(139 977)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	24 924	(881)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Платежи собственникам	(25 000)	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(1 200)	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(26 200)	-
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	1 277	2 924
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 334	410*
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4 611	3 334*

*Примечание. Данные за 2019 год скорректированы для сопоставимости данных (см. примечание 6).

Генеральный директор



Ульянцева С. И.
09.04.2021

Отчет об изменениях собственного капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет об изменениях собственного капитала

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2019	82 000	-	69 590	151 590
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	10 923	10923
Остаток на 31 декабря 2019	82 000	-	80 513	162 513
Прибыль (убыток) после налогообложения	-	-	26 849	26 849
Уменьшение уставного капитала	(25 000)	-	-	(25 000)
Остаток на 31 декабря 2020	57 000	-	107 362	164 362

Генеральный директор



Ульянцева С. И.
09.04.2021

Отчет об изменениях собственного капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью Общества с ограниченной ответственностью «Объединенная управляющая компания» (далее – «Компания»). Компания осуществляет доверительное управление следующими закрытыми паевыми инвестиционными фондами;

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

Среднесписочная численность работников Общества за 2020 год составила 11 человек.

Компания была создана и зарегистрирована в России как Общество с ограниченной ответственностью 13 ноября 2006 года.

Компания работает на основании лицензии № 21-000-1-00874 от 09.05.2012 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 109004, г. Москва, Товарищевский пер., дом 36/16, этаж 3, комнаты 1, 1а, 3, б.

По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года материнской компанией является ООО «Новые финансовые технологии», бенефициаром является Гривко Алена Борисовна.

2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние национальная экономика и финансовые рынки, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

3 Основа подготовки отчетности

а) Заявление о соответствии

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета, с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО).

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, которые отражаются по справедливой стоимости.

4 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

а) Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Руководство использовало ряд оценок и суждений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных обязательств, при подготовке данной финансовой отчетности.

Наиболее значимые сферы, требующие использования оценочных суждения и допущений, включают:

- оценочные обязательства по неиспользованным отпускам;
- признание отложенного налогового актива;
- резервы по ожидаемым кредитным убыткам;
- условные обязательства.

оценочные обязательства по неиспользованным отпускам

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства и при условии, что размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Формирование оценочных обязательств неотъемлемо связано с наличием значимых суждений и оценок в этом отношении руководства.

признание отложенного налогового актива

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что достаточная налогооблагаемая прибыль будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых параметрах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценок, или если эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативный эффект на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если оценка реализации отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

резервы под ожидаемые кредитные убытки

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков от обесценения и

оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ожидаемых кредитных убытков являются результатом моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

условные обязательства

По своей природе, условные обязательства будут определены наступлением или не наступлением одного или более будущих событий. Оценка условных обязательств неотъемлемо связана с формированием значимых суждений и оценок в отношении последствий будущих событий.

Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса, и предложения, когда Компания находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков,

общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Компания становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как приведенная стоимость всех денежных убытков, т.е. разницы между денежными средствами в пользу Компании по договору с покупателем и денежными средствами, которые Компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Компания признает оценочный резерв:

по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибылей и убытков.

по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Условия обесценения исходя из ожидаемых кредитных убытков, не применяются к долевым инструментам.

Будущие кредитные убытки по существенным контрагентам определяются с учетом кредитного рейтинга конкретного контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта. Компания признает кредитные убытки за весь срок действия инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

Оценочный резерв под убытки 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 под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении, а признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Обратная корректировка сумм обесценения активов

Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

Прекращение признания финансовых инструментов. Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает все риски и выгоды, связанные с этим активом. Любые права или обязательства, связанные с передачей актива, отражаются отдельно как активы или обязательства. Компания прекращает

признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

b) Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

c) Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность Компании подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

d) Описание изменений учетной политики, их причин и характера

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года и позднее применительно к ее деятельности.

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 (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 9 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.

Компания применит поправки с даты их вступления в силу и не ожидает, что они окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

e) Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, средства на брокерском счете и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

f) Критерии признания и база оценки депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Все депозиты в банках отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально они отражаются по справедливой стоимости, а затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Процентные доходы по депозитам в банках и прочим размещенным средствам отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы, начисляемые по методу эффективной процентной ставки.

g) Порядок признания и последующего учета финансовых активов

Первоначальное признание

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов;
- характеристик денежных потоков по активу.

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами 1) в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов, или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерено осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Если

бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи. Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, за вычетом выплат в счет погашения основной суммы долга, увеличенная или уменьшенная на величину накопленной амортизации – рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Метод эффективной процентной ставки (ЭСП) – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. ЭСП соответствует ставке, при которой обеспечивается точное дисконтирование всех будущих денежных платежей или поступлений от финансового инструмента.

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

h) Порядок признания и последующего учета займов и прочих размещенных средств и дебиторской задолженности

Займы и прочая дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и которые Компания не планирует учитывать в составе других категорий финансовых активов.

При первоначальном признании активы данной группы учитываются по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность продолжает учитываться по

справедливой стоимости за вычетом резерва на снижение стоимости, займы выданные учитываются по амортизированной стоимости.

Резерв под обесценение создается в том случае, если существуют объективные данные, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности.

i) Порядок признания и последующего учета прочих активов

В состав прочих активов включаются запасы и расчеты с прочими дебиторами.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цене продажи и себестоимости. Чистая возможная цена продажи - это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

j) Порядок признания и последующего учета прочих финансовых обязательств

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся: обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам, задолженность по налогам и сборам.

к) Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств

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

l) База, используемая для оценки основных средств

Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Процентные расходы (доходы) и прочие расходы (затраты по сделке) по финансовым обязательствам, непосредственно относящиеся к сооружению (строительству), созданию (изготовлению) или приобретению основного средства, включаются в стоимость этого основного средства

Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

т) Применяемый метод амортизации для каждого класса активов

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

п) Применяемые сроки полезного использования для каждого класса активов

Основные средства амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Класс активов	Срок полезного использования
Офисное и компьютерное оборудование	3-7 лет
Транспортные средства	7 лет

о) Нематериальные активы

При первоначальном признании приобретаемые отдельно нематериальные активы учитываются по стоимости их приобретения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Класс активов	Срок полезного использования
Лицензии и компьютерное программное обеспечение	1-5 лет
Товарный знак	7-10 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, такие нематериальные активы ежегодно тестируются на обесценение. При наличии соответствующих признаков убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

р) Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, связанных с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждение по итогам года, выходные пособия

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

г) Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

г) Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

с) Порядок признания и оценки уставного капитала, эмиссионного дохода

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы реального взноса в акционерный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

т) Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

и) Порядок отражения дивидендов

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, раскрывается в примечании о событиях, произошедших после конца отчетного периода. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

в) **Выручка от оказания услуг по управлению активами**

Доходы в виде вознаграждения доверительного управляющего возникают в результате осуществления Компанией деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами. Сумма вознаграждения включает в себя вознаграждение за услуги управления активами фондов и начисляется ежемесячно в размере, установленном Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Денежные средства на расчетных счетах	4 596	3 322
Денежные средства на брокерском счете	15	12
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(1)	(1047)
Итого	<u>4 610</u>	<u>2 287*</u>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2020 года входят остатки в российском НС банке в размере 4 596 тыс. руб., что составляет 99,7% всего объема денежных средств и их эквивалентов, на 31 декабря 2019 – 3 222 тыс. руб. (99,6%).

* Примечание. 2 287 тыс.руб . - остаток денежных средств на 31 декабря 2019 отражен в Отчете о движении денежных средств за 2019 г. с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно учетной политике, применяемой до 01.01.2020 года. Остаток денежных средств на 01 декабря 2019 в сумме 281 тыс.руб. отражен в Отчете о движении денежных средств за 2019 г. с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 129 тыс.руб. согласно учетной политике, применяемой до 01.01.2020 года.

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Долговые ценные бумаги, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации,		
в том числе:		
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	23 737	24 001
Итого	23 737	24 001

7 Дебиторская задолженность

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Дебиторская задолженность клиентов	2 177	2 070
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за оказанные услуги по управлению активами	-	21
Итого	<u>2 177</u>	<u>2 049*</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление ПИФ в сумме 2 177 тыс. руб. составила 100% от общей величины дебиторской задолженности (на 31 декабря 2019 года 2 070 тыс.руб. составила 100 % от общей величины дебиторской задолженности).

* Примечание. 2 049 руб . - остаток дебиторской задолженности с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно учетной политике, применяемой до 01.01.2020 года.

8 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>тыс. руб.</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые ценные бумаги прочих резидентов (векселя)	135 470	152 400*
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 453)	(18 440)
Итого Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	133 017	133 960*

* Примечание. 133 960 тыс.руб. - стоимость финансовых активов с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно учетной политике, применяемой до 01.01.2020 года.

9 Прочие активы

	31.12.2020	31.12.2019
Запасы	30	17
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-	8
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	454	360
Расчеты с поставщиками	479	245
Расчеты с персоналом	3	-
Прочее	-	226
Итого	966	856

10 Кредиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Задолженность по заработной плате	-	-
Прочая кредиторская задолженность	3	184
Итого	3	184

11 Прочие обязательства

	31.12.2020	31.12.2019
Резерв под взносы на социальное обеспечение	508	933
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	913	265
Итого оценочные обязательства	1 421	1 198

12 Капитал

На 31 декабря 2020 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 57 000 тыс. руб. На 31 декабря 2019 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 82 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его участника. На 31 декабря 2020 капитал уменьшен на 25 000 тыс. руб.

13 Выручка от оказания услуг по управлению активами

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	23 077	26 117
Итого	<u>23 077</u>	<u>26 117</u>

14 Финансовые доходы

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
По необесцененным финансовым активам, в том числе:		
по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 410	1 649
по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости	7 517	10 372
Итого	<u>7 927</u>	<u>12 021</u>

15 Изменение резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

<i>тыс. руб.</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки задолженности на начало отчетного периода	(19 658)	(17 360)
Восстановление резерва в течение отчетного периода	16 631	-
Списание за счет резерва	-	-
Резерв ожидаемых кредитных убытков по конец отчетного периода	(3 027)	(19 658)

16 Расходы на персонал

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Расходы по оплате труда	13 839	13 644
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	3 848	3 764
Прочее	24	-
Итого	<u>17 711</u>	<u>17 409</u>

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2020 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 3 848 тыс. руб. (за 2019 год: 3 764 тыс. руб.).

17 Общие и административные расходы

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	438	726
Амортизация основных средств	1 059	-
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	-	11
Расходы аренде	-	1 300
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	182	120

	2020	2019
Расходы на юридические и консультационные услуги	196	175
Штрафы, пени	51	7
Представительские расходы	2	1
Расходы на услуги банков	46	51
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	0	51
Транспортные расходы	4	142
Командировочные расходы	4	18
Прочие административные расходы	511	221
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	2	
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	620	1 339
Итого	3 115	4 162

18 Налог на прибыль

В 2020 и 2019 гг. ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составила 20%, 15% расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	(2 108)	(4 291)
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	423	167
Итого, в том числе:		
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	-
расходы (доходы) по налогу на прибыль	<u>(1 686)</u>	<u>(4 124)</u>

19 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Компания осуществляла следующие операции с ООО «Новые Финансовые Технологии».

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами

Наименование показателя	За 2020 г.	За 2019г.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	434	-

Остатки по операциям с ООО «Новые Финансовые Технологии» представлены ниже.

Остатки по операциям со связанными сторонами

Наименование показателя	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Векселя ООО «Новые Финансовые Технологии»	-	11 017

В 2020 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 3 259 тыс. руб. (2019: 2 535 тыс. руб.).

20 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом ее операционной деятельности. Руководство Компании рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, постоянно проводя интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля. Управление рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании и (или) требованиям законодательства Российской Федерации, внутренних порядков и процедур проведения коммерческих операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий (далее – операционный риск).

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, – изменение среды, технологии и изменения в отрасли – контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

Деятельность Компании подвержена риску возникновения убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров (далее – правовой риск).

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией

Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров доверительного управления.

Стратегия управления финансовыми рисками Компании базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств.

Риск того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовые убытки вследствие того, что вторая сторона не выполнила свои обязательства (далее – **кредитный риск**). Информация раскрывается в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемых по справедливой стоимости, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Для уменьшения кредитного риска Компания использует политику в отношении кредитного риска, согласно которой оцениваются и определяются кредитные риски Компании.

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов.

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 удерживать 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, денонмированных 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.

21 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: 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, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены инвестиции Общества в облигации федеральных займов.

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

тыс. руб.	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	Котировок на открытом рынке	Существенных наблюдаемых исходных данных	Существенных ненаблюдаемых исходных данных
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
	31.12.2020	23 737	23 737	-	-
	31.12.2019	24 001	24 001	-	-

22 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.

23 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:

- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 6,25% годовых до 4,25% годовых;

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%.

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

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

ООО «Объединенная УК»

- 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.

24 События после отчетной даты

В апреле 2020 года было принято решение о выплате дивидендов за 2020г. в сумме 7 млн.руб.

Всего прошито,
принумеровано
30 листов



Handwritten signature
Кумарова Е.И.