

Общество с ограниченной ответственностью

«Управляющая компания «Апрель Инвестиции»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
за 2019 год и**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....	10
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ.....	11
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ	12
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	13
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	22
6 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	23
7 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	23
8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	23
9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	24
10 АРЕНДА.....	25
11 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25
12 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	25
13 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	25
14 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	26
15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	26
16 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	27
17 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА.....	34
18 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
19 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	36
20 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	37
21 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	38

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ООО УК «Апрель Инвестиции» («Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее 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 Компания 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 Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

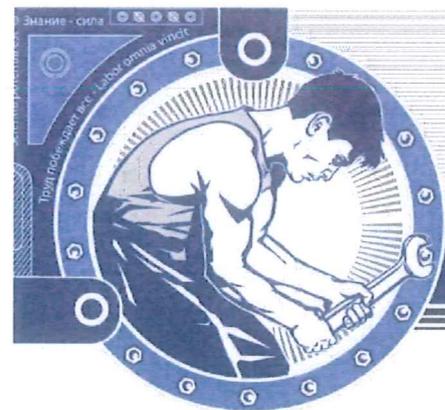
Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 25 мая 2020 года.



Данильченко В.А.
Генеральный директор



Назарова О.А.
Главный бухгалтер



- АУДИТ
- ОЦЕНКА
- ПРАВО
- КОНСУЛЬТИРОВАНИЕ
- КОНТРОЛЬ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «2К»

..... ТРУД ПОБЕЖДАЕТ ВСЕ

Участнику
Общества с ограниченной
ответственностью
«Управляющая компания
«Апрель Инвестиции»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности организации ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании 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 и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

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



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление 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.

АО «2К»

Москва, 26 мая 2020 года

Генеральный директор



Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Апрель Инвестиции» (ООО УК «Апрель Инвестиции»)

Место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12, Башня Запад, этаж 45, часть комнат 20, 21, 23.

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 25 июля 2014 г. серия 77 № 017392145, выданное Межрайонной инспекции ФНС России №46 по г. Москве
ОГРН 5077746553099

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

Место нахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4

Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57

Основной государственный регистрационный номер: 1027700031028

Членство в профессиональном аудиторском объединении СРО Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ (основной регистрационный номер записи) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 12006011970

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Член ассоциации независимых консалтинговых и аудиторских компаний Morison KSi

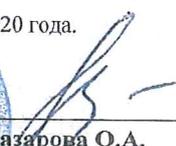
Апрель Инвестиции
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 725	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	76 490	85 908
Займы выданные	7	4 124	-
Дебиторская задолженность	8	42 229	9 948
НДС к возмещению		52	86
Предоплаты и авансы выданные		358	7
Нематериальные активы	9	51	193
Основные средства	9	17 578	258
Отложенные налоговые активы	15	1 855	1 327
Прочие активы		75	56
Всего активов		144 539	102 164
Обязательства			
Обязательства по аренде	10	17 933	-
Прочие обязательства	11	9 869	5 864
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	1 832
Всего обязательств		27 802	7 695
Капитал			
Уставный капитал	12	81 000	81 000
Нераспределенная прибыль		35 736	13 468
Всего капитала		116 736	94 468
Всего капитала и обязательств		144 539	102 164

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 25 мая 2020 года.


 Данильченко В.А.
 Генеральный директор




 Назарова О.А.
 Главный бухгалтер

Апрель Инвестиции
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2019	2018
Доходы			
Услуги по управлению активами		164 716	69 632
Оказания консультационных услуг		747	834
Реализованные прибыли, за вычетом доходов, возникающие по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(7 894)	(4 064)
Финансовые доходы	13	1 767	5 616
Прочие доходы		363	27
Чистая прибыль по курсовым разницам		-	29
Всего доходов		159 699	72 074
Расходы			
Затраты на оплату труда		(78 951)	(46 233)
Аудиторские и консультационные услуги		(6 675)	(4 815)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(3 990)	(509)
Агентское вознаграждение		(2 352)	(1 108)
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью		(1 349)	(5 669)
Прочие операционные расходы	14	(4 266)	(4 518)
Финансовые расходы	10	(1 731)	-
Чистый убыток по курсовым разницам		(30)	-
Всего расходов		(99 344)	(62 852)
Прибыль(убыток) до налогообложения		60 355	9 222
Расход (доход) по налогу на прибыль	15	(12 087)	(1 709)
Прибыль (убыток) за отчетный год		48 268	7 513
Общий совокупный доход (расход) за год		48 268	7 513


 Данильченко В.А.
 Генеральный директор




 Назарова О.А.
 Главный бухгалтер

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

	2 019	2 018
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Выручка от предоставления услуг по управлению активами	139 567	62 992
Выручка от оказания консультационных услуг	1 543	677
Процентный доход	1 589	9 137
Прочие полученные доходы	98	1 020
Выплаты работникам	(74 289)	(42 068)
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(1 985)	(5 237)
Прочие административные и операционные расходы	(11 967)	(9 529)
Процентный расход	(1 731)	-
Уплаченный налог на прибыль	(22 047)	(1 211)
Чистое поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности	30 777	15 780
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Чистое изменение потоков денежных средств от приобретения и продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(194)	(20 388)
Поступления по предоставленным займам	15 200	5 000
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(275)	-
Предоставление займов	(19 200)	(5 000)
Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности	(4 469)	(20 388)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	(26 000)	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(2 965)	-
Чистое поступление (использование) денежных средств в финансовой деятельности	(28 965)	-
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	(2 656)	(4 608)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 399	8 947
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(10)	60
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 732	4 399

Данильченко В.А.
 Генеральный директор



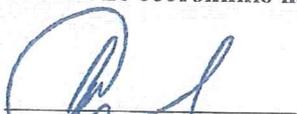
Назарова О.А.
 Главный бухгалтер

Отчета о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Апрель Инвестиции

*Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 01 января 2018	81 000	5 956	86 956
Прибыль за год	-	7 513	7 513
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018	81 000	5 956	86 956
Прибыль за год	-	48 268	48 268
Выплата дивидендов	-	(26 000)	(26 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019	81 000	35 736	116 736


Данильченко В.А.
Генеральный директор




Назарова О.А.
Главный бухгалтер

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

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована физическим лицом в России как Общество с ограниченной ответственностью 21 апреля 2007 года под названием ООО УК «СТРОЙИНВЕСТ». В марте 2008 года 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «Бизнес-Эффект-Проект», российской компанией. В январе 2010 года 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «ЮНИКОМ», российской компанией. В июне 2014 года Компания изменила свое название и перерегистрирована под названием ООО УК «Апрель Инвестиции».

В 2017 г. 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «Эйприл Групп».

Компания работает на основании лицензий, выданных Центральным Банком России: лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по управлению ценными бумагами № 077-13932-001000 от 01 апреля 2015 года и лицензия по управлению инвестиционными фондами, паевые инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00926 от 07 сентября 2012 года. Компания является членом НАУФОР.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12, Башня Запад, этаж 45, часть комнат 20, 21, 23.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 компания полностью принадлежит ООО «Эйприл Групп».

Владельцами ООО «Эйприл групп» является группа физических лиц:

Совладельцы	Доля владения
Ловягина Ольга Леонидовна	33,00%
Раджпут Наталия Валериевна	33,00%
Другие физические лица без существенного влияния	34,00%

2 Операционная среда Компании

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

3 Основа подготовки

(a) 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). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

(b) Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(c) Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

(d) Использование оценок

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.

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) Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Исключение составляют финансовые активы или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

Компания 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:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

Последующая оценка финансовых активов и зависит от их классификации, как описано ниже:

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.* 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. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.* Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является незначительной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- *финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.* Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга

Долевой финансовый инструмент может быть по решению Компании, который не подлежит изменению, отразить в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. В случае такого решения прочий совокупный доход или расход от изменения справедливой стоимости таких долевого инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

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 Компания 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.

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.

Списание финансовых активов

Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании.

Представление информации об обесценении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства: торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств происходит в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Взаимозачет 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.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

Займы, выданные сотрудникам

Все займы, выданные сотрудникам, признаются в тот момент, когда выдаются денежные средства. При первоначальном признании они оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по кредитам, выданным сотрудникам признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

b) Начисленные процентные доходы

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

c) Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении прибыли (убытка) за отчетный период. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

	2019	2018
Офисное оборудование	20-33% в год	20-33% в год
Вычислительная техника	32-33% в год	32-33% в год

Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, полученные расходы, понесенные компанией на разработку программного обеспечения.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Затраты по разработке программного обеспечения, приводящие к усовершенствованию или расширению функционала программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и суммируются с первоначальной стоимостью программного обеспечения.

Затраты по разработке компьютерного программного обеспечения, признанные в качестве активов и лицензии на программное обеспечение, амортизируются по линейному методу в течение срока их полезного использования, не превышающих 5 лет.

d) Аренда

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования).

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Актив в форме права пользования отражается в отчете о финансовом положении в составе основных средств и нематериальных активов.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды.

Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению.

Дисконтирование осуществляется преимущественно с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку ставка, заложенная в договоре аренды, как правило, не может быть легко определена.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по договорам аренды сроком менее 12 месяцев с учетом экономически целесообразных пролонгаций.

Компания также применяет данное освобождение к договорам аренды активов с низкой первоначальной стоимостью менее 300 тыс. руб.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

е) Уставный капитал

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.

ф) Налогообложение

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

г) Процентный доход

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная

процентная ставка -это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или дисконты.

h) Доходы и расходы

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

j) Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание 17). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

к) Резервы

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 потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

l) Вознаграждения сотрудников

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

m) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года и позднее применительно к ее деятельности.

(a) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2019 году

Приведенные ниже поправки стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на Компанию.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». С 1 января 2019 года Компания применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный 13 января 2016 года и вступающий в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность. В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. *Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.*

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. *Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.*

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. *Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.*

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). *Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.*

Ежегодные улучшения МСФО, 2015–2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу

для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. *Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.*

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Компания анализирует влияние новой редакции на финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных». Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долго- или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2022 г. Досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	572	3 250
Денежные средства в банке, выраженные долларах США	743	-
Денежные средства на брокерских счетах	418	1 149
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке	(5)	(12)
Резервы под обесценение по денежным средствам на брокерских счетах	(2)	(7)
Всего денежных средств и их эквивалентов	1 725	4 381

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 года входят остатки в двух российских банках в размере 1 315 тыс. рублей, или 76% всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2018 года входят остатки в одном российском банке в размере 3 250 тыс. рублей, или 74% всего объема денежных средств и их эквивалентов).

Сверка сумм, содержащихся в отчете о движении денежных средств, с аналогичными статьями, представленными в отчете о финансовом положении по состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 представлена следующим образом:

Наименование показателя	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о финансовом положении		
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	572	3 250
Денежные средства в банке, выраженные долларах США	743	-
Денежные средства на брокерских счетах	418	1 149
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке	(5)	(12)
Резервы под обесценение по денежным средствам на брокерских счетах	(2)	(7)
Итого денежных средств и их эквивалентов, представленных в отчете о финансовом положении	1 725	4 381
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств		
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	572	3 250
Денежные средства в банке, выраженные долларах США	743	-
Денежные средства на брокерских счетах	418	1 149
Итого денежных средств и их эквивалентов, представленных в отчете о движении денежных средств	1 732	4 399

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

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Номинированные в российских рублях		
Государственные облигации		
Облигации Правительства РФ	-	47 047
Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления	-	-
Итого государственных облигаций	-	47 047
Корпоративные акции		
Прочие корпоративные акции	76 490	38 861
Итого корпоративных акций	76 490	38 861
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 490	85 908

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. корпоративные акции представляют собой ценные бумаги, выпущенные следующими компаниями:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Корпоративные акции		
ПАО «Газпром»	76 490	25 953
ПАО «НК «Роснефть»	-	12 908
Всего корпоративных акций	76 490	38 861

7 Займы выданные

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные займы выданные, третьи лица	4 000	-
Проценты к получению, третьи лица	128	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4)	-
Всего займов выданных	4 124	-

По состоянию на 31 декабря 2019 краткосрочные займы представляются собой займы выданные юридическим лицам в размере 4 128 тыс. руб. (в том числе сумма начисленных процентов – 128 тыс. руб.).

8 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Комиссионное вознаграждение за доверительное управление	33 834	9 518
Переплата по налогу на прибыль	7 601	-
Социальные налоги к возмещению	598	262
Прочая дебиторская задолженность	196	168
Всего дебиторской задолженности	42 229	9 948

По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженность превысила 80% от общей величины дебиторской задолженности и составила 33 834 тыс. руб. (2018 год: дебиторская

задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженность превысила 96% от общей величины дебиторской задолженности и составила 9 518 тыс. руб.).

9 Основные средства и нематериальные активы

	Офисное оборудо- вание	Компью- теры и вычисли- тельная техника	Немате- риальные активы	Актив в форме права пользо- вания	Всего
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	588	2	370	-	960
Фактические затраты					
Остаток по состоянию на начало года	1 961	234	520	-	2 715
Поступления	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на конец года	1 961	234	520	-	2 715
Накопленная амортизация					
Остаток по состоянию на начало года	(1 373)	(232)	(150)	-	(1 755)
Амортизация за отчетный год	(329)	(2)	(177)	-	(509)
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на конец года	(1 702)	(234)	(327)	-	(2 264)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	258	-	193	-	451
Фактические затраты					
Остаток по состоянию на начало года	1 961	234	520	-	2 715
Поступления	275	125	-	20 768	21 167
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на конец года	2 235	359	520	20 768	23 882
Накопленная амортизация					
Остаток по состоянию на начало года	(1 702)	(234)	(327)	-	(2 264)
Амортизация за отчетный год	(313)	(56)	(142)	(3 478)	(3 990)
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на конец года	(2 016)	(290)	(469)	(3 478)	(6 253)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	220	69	51	17 290	17 629

10 Аренда

По состоянию на 31 декабря 2019 актив в форме права пользования представляет собой аренду офиса, предназначенного для ведения основной деятельности. По текущим оценкам Компании амортизация аренды офиса составляет 5 лет.

Изменение балансовой стоимости обязательств по договорам аренды представлено ниже:

	Обязательства по аренде
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	-
Увеличение обязательства	20 768
Арендные платежи за период	(4 566)
Процентные расходы по аренде	1 731
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	17 933

Расходы по амортизации актива в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., включены в расходы по амортизации основных средств и нематериальных расходов в размере 3 478 тыс. руб.

Процентные расходы по обязательствам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., включены в финансовые расходы в размере 1 731 тыс. руб.

11 Прочие обязательства

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Резерв по неиспользованным отпускам	7 588	3 781
Социальные налоги к уплате	1 603	899
Кредиторская задолженность, прочие сотрудники	-	18
Прочие налоги к уплате	2	2
Прочая кредиторская задолженность	676	1 164
Всего прочих обязательств	9 869	5 864

12 Уставный капитал

На 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 81 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его единственного участника.

На 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 единственный 100% владелец уставного капитала ООО «Эйприл групп» имел право единоличного права голоса на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

На 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 номинальная стоимость уставного капитала составила 81 000 тыс. руб.

13 Финансовые доходы

	2019	2018
Купонный доход по облигациям Правительства РФ	1 429	1 585
Процентные доходы	222	31
Купонный доход по прочим корпоративным облигациям	117	1 699
Купонный доход по облигациям банков	-	2 254
Купонный доход по облигациям субъектов РФ и органов местного самоуправления	-	47
Всего финансовых доходов	1 767	5 616

14 Прочие операционные расходы

	2019	2018
Материальные расходы	1 184	461
Страхование	649	567
Налоги	555	613
Транспортные расходы	386	-
Услуги связи	231	1 199
Командировочные расходы	174	570
Банковские услуги	116	86
Представительские расходы	30	50
Резервы под обесценение финансовых активов	4	-
Прочие расходы	938	971
Всего прочих операционных расходов	4 266	4 518

15 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2019	2018
Текущий налог на прибыль, в т.ч.:	12 616	2 942
Расходы на прибыль - текущая часть	12 616	2 338
Отложенный налог на прибыль	(529)	(1 233)
Всего доход (расход) по налогу на прибыль	12 087	1 709

В 2019 и 2018 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании составила 20%. Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

	2019	2018
Прибыль (убыток) до налогообложения	60 353	9 222
Теоретический налог по ставке 20%	12 071	1 844
Налог по государственным облигациям по ставке 15%	82	7
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	(65)	(142)
Всего доход (расход) по налогу на прибыль	12 087	1 709

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2019 и 2018 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 года представлены следующим образом.

	1 января 2019	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019
Налоговый эффект от временных разниц			
По статьям, признанным в прибыли и убытке:			
Начисления по активам и обязательствам	1 327	529	1 856
Всего чистых отложенных налоговых активов	1 327	529	1 856

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года представлены следующим образом.

	1 января 2018	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018
Налоговый эффект от временных разниц			
По статьям, признанным в прибыли и убытке:			
Начисления по активам и обязательствам	94	1 233	1 327
Всего чистых отложенных налоговых активов	94	1 233	1 327

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года. Данный отложенный налоговый актив признается в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды могут быть получены только если прибыль будет получена, по которой Компания сможет их использовать и не будет изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

16 Управление рисками

Финансовое управление рисками в Компании осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Отдел риск-менеджмента.

(а) Кредитный риск

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, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются Отделом риск-менеджмента и утверждаются Кредитным комитетом на регулярной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Отдел риск-менеджмента контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства и их эквиваленты	1 725	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 490	85 908
Займы выданные	4 124	-
Дебиторская задолженность	42 229	9 948
Всего финансовых активов	124 569	100 237

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными международно-признанными агентствами международными кредитными рейтингами.

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31 декабря 2019 г.

	BB+	BB	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 309	416	-	1 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 490	-	-	76 490
Займы выданные	-	-	4 124	4 124
Дебиторская задолженность	-	-	42 229	42 229
Всего финансовых активов	77 799	416	46 353	124 569

В следующих таблицах представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31 декабря 2018 г.

	BBB	BB+	BB	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 238	1 143	-	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 001	12 908	-	-	85 908
Дебиторская задолженность	-	-	-	9 948	9 948
Всего финансовых активов	73 001	16 146	1 143	9 948	100 237

(b) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Компания использует методика соответствия между активами и обязательствами, которая обеспечивает надлежащую валютную структуру, обеспечивающую снижение валютного риска.

Анализ валютной структуры активов и обязательств позволяет рассчитывать и управлять валютной структурой инвестиционного портфеля для минимизации валютного риска.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	983	743	1 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 490	-	76 490
Займы выданные	4 124	-	4 124
Авансы выданные	358	-	358
Дебиторская задолженность	42 229	-	42 229
НДС к возмещению	52	-	52
Отложенный налоговый актив	1 856	-	1 856
Основные средства и нематериальные активы	17 629	-	17 629
Прочие активы	75	-	75
Всего активов	143 796	743	144 539
Обязательства			
Обязательства по аренде	17 933	-	17 933
Прочие обязательства	9 609	260	9 869
Всего обязательств	27 542	260	27 802
Итого по состоянию на 31 декабря 2018	116 254	482	116 736

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 381	-	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85 908	-	85 908
Авансы выданные	7	-	7
Дебиторская задолженность НДС к возмещению	9 114	834	9 948
	86	-	86
Отложенный налоговый актив	1 327	-	1 327
Основные средства и нематериальные активы	451	-	451
Прочие активы	56	-	56
Всего активов	101 330	834	102 164
Обязательства			
Прочие обязательства	5 626	238	5 864
Обязательства текущему налогу на прибыль	1 832	-	1 832
Всего обязательств	7 457	238	7 695
Итого по состоянию на 31 декабря 2018	93 872	596	94 468

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

	2019		2018	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
Доллар США (уменьшение на 10%)	39	(48)	(48)	(60)
Доллар США (увеличение на 10%)	39	(48)	48	60

Рост курса российского рубля по отношению к вышеуказанной валюте по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

В течение отчетного периода Компания не подвержена процентному риску, поскольку не имеет инструментов заимствования, подверженных риску изменения ставок процента. Имеющиеся кредиты и займы привлечены под фиксированные процентные ставки.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года с разделением процентных и непоцентных активов и обязательств.

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Активы		
Активы, подверженные риску изменения процентной ставки		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	47 047
Займы выданные	4 124	-
Итого активов, подверженные риску изменения процентной ставки	4 124	47 047
Активы, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	1 725	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 490	38 861
Дебиторская задолженность	42 229	9 948
Предоплаты и авансы выданные	358	7
Отложенные налоговые активы	1 856	1 327
НДС к возмещению	52	86
Основные средства и нематериальные активы	17 629	451
Прочие активы	75	56
Итого активов, не подверженные риску изменения процентной ставки	140 414	55 117
Всего активов	144 539	102 164
Обязательства		
Обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки		
Обязательства по аренде	17 933	-
Итого обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки	17 933	-
Обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Прочие обязательства	9 869	5 864
Обязательства текущему налогу на прибыль	-	1 832
Итого обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки	9 869	7 695
Всего обязательств	27 802	7 695

Чувствительность процентных ставок

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с изменениями процентных ставок на основе позиций, действовавших по состоянию 31 декабря 2018 года и

упрощенного сценария 100 базисных пунктов симметричного падения или роста кривых доходности.

	2018	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
100 базисных пунктов понижения в кривой процентов	(1 650)	(1 320)
100 базисных пунктов увеличение в кривой процентов	1 650	1 320

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения с ключевым предположением, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Следует также отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, и большее или меньшее влияние не должно проводить к интерполяции или экстраполяции полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает того, что активы и обязательства Компании активно управляются. Кроме того, финансовое положение компании может изменяться во время изменений на рынке. Например, стратегия управления финансовыми рисками в Компании нацелена на управление риском колебания рынка. По мере движения инвестиционных рынков минуя различные пороговые уровни, действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также принятие иных защитных действий. Следовательно, фактическое влияние изменений в предположениях может не иметь никакого влияния на обязательства, в то время как активы учитываются в отчете о финансовом положении по рыночной стоимости. В этих обстоятельствах, разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, который представляет собой лишь видение Компании возможных схожих изменениях на рынке, которые не могут быть предсказаны с какой-либо уверенностью; и предположение, что все процентные ставки, обменные курсы или рыночные цены двигаются идентичным образом.

(с) Риск ликвидности

Компания подвержена риску ликвидности - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновение неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определе ния срока	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 725	-	-	-	1 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	76 490	76 490
Займы выданные	-	4 124	-	-	4 124
Дебиторская задолженность	42 229	-	-	-	42 229
НДС к возмещению	-	-	-	52	52
Предоплаты и авансы выданные	358	-	-	-	358
Отложенные налоговые активы	-	-	-	1 856	1 856
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	17 629	17 629
Прочие активы	-	-	-	75	75
Итого активы	44 313	4 124	-	96 102	144 539
Обязательства					
Обязательства по аренде	457	5 022	12 455	-	17 933
Прочие обязательства	9 869	-	-	-	9 869
Итого обязательства	10 326	5 022	12 455	-	27 802
Чистая позиция	33 987	(898)	(12 455)	96 102	116 736
Накопительная чистая позиция	33 987	33 089	20 634	116 736	-

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года по договорным срокам, следующие:

	Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	Более 1 года	Без определе ния срока	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 381	-	-	-	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	860	602	45 586	38 861	85 908
Дебиторская задолженность НДС к возмещению	9 948	-	-	-	9 948
Предоплаты и авансы выданные	-	-	-	86	86
Отложенные налоговые активы	7	-	-	-	7
Основное средства и нематериальные активы	-	-	-	1 327	1 327
Прочие активы	-	-	-	451	451
Итого активы	15 196	602	45 586	40 781	102 164
Обязательства					
Прочие обязательства	5 864	-	-	-	5 864
Обязательства текущему налогу на прибыль	-	-	-	1 832	1 832
Итого обязательства	5 864	-	-	1 832	7 695
Чистая позиция	9 332	602	45 586	38 949	94 468
Накопительная чистая позиция	9 332	9 934	55 519	94 468	-

17 Управление рисками капитала

Компания управляет своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации структуры рисков структуры активов и капитала.

Структура капитала состоит из капитала, относящегося к акционерам компании, включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

Руководство рассматривает структуру капитала на регулярной основе. В рамках этого обзора руководство рассматривает стоимость достаточности капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Инвестиционная стратегия компании ориентирована на низкую степень риска и консервативный подход к риску. Также Компания должна соответствовать требованиям к минимальному капиталу российского регулятора (Центральный банк). Компания соответствует этим требованиям.

18 Условные обязательства**(а) Активы под управлением**

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму 110 851 318 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 – 29 973 386 тыс. руб.) Активы подразделяются на следующие категории:

	2019	2018
	Рыночная стоимость	Рыночная стоимость
Денежные средства	164 015	1 260 358
Депозиты	388 156	-
Обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	1 245 142	17 629 916
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	800 400	676 165
Корпоративные облигации	117 788	-
Еврооблигации	10 525 909	10 406 947
Паи паевых инвестиционных фондов	93 077 371	-
Займы выданные	1 294 724	-
Дебиторская задолженность	3 237 813	-
Всего активов под управлением	110 851 318	29 973 386

(б) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных

органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

(с) Судебные разбирательства

Компания за 2019 и 2018 годы не имела судебные претензии. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

(е) Финансовых и производственных рисков

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств, приблизительно равна их

балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

По состоянию за 31 декабря 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 725	-	1 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 490	-	-	76 490
Займы выданные	-	-	4 124	4 124
Дебиторская задолженность	-	-	42 229	42 229
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Обязательства по аренде	-	-	17 933	17 933
Прочие обязательства	-	-	9 869	9 869
По состоянию за 31 декабря 2018 года				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 381	-	4 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85 908	-	-	85 908
Дебиторская задолженность	-	-	9 948	9 948
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Прочие обязательства	-	-	5 864	5 864

20 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».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В 2019 и 2018 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами.

В течение 2019 и 2018 сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

Займы, выданные связанным сторонам

тыс. руб.	Займы выданные связанным сторонам	Проценты полученные
на 31.12.2017	-	-
предоставление займов и начисление процентов в течение 2018 г.	4 500	30
возврат займа и уплата процентов в течение 2018 г.	(4 500)	(30)
на 31.12.2018	-	-
предоставление займов и начисление процентов в течение 2019 г.	7 000	58
возврат займа и уплата процентов в течение 2019 г.	(7 000)	(58)
на 31.12.2019	-	-

Остатки в расчетах между связанными сторонами

тыс. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
на 31.12.2017	-	-
поступление, в течение 2018 г.	10	-
выбытие, в течение 2018 г.	(10)	-
на 31.12.2018	-	-
поступление, в течение 2019 г.	8	-
выбытие, в течение 2019 г.	(8)	-
на 31.12.2019	-	-

Доходы и расходы со связанными сторонами

тыс. руб.	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон
в течение 2019 г.	8	-
в течение 2018 г.	10	-

В 2019 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 26 317 тыс. руб. (2018: 6 658 тыс. руб.)

21 События после отчетной даты

В связи с распространением COVID-19, выявленного в китайском городе Ухань в декабре 2019 и повлекшего эпидемию в Китае, 11 марта 2020 г Всемирная Организация Здравоохранения объявила о признании пандемии. Данная ситуация побудила ряд стран предпринять меры, направленные на сдерживание пандемии. Применяемые меры привели к

снижению деловой активности участников рынка, снижению роста мировой экономики и общему мировому спаду производства.

Компания относит данные события к некорректирующим событиям после отчетной даты.

На момент подписания финансовой отчетности произошло значительное изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках, снижение цен на углеводороды (нефть и газ). В связи с происходящими рыночными изменениями, Компания оценила изменившиеся рыночные условия и пришла к выводу, что Компания продолжает соблюдать нормативные требования регулятора, включая требования по соблюдению достаточности капитала в рамках стресс-тестирования.

Компания не относится к сферам деятельности наиболее пострадавшим в условиях ухудшения ситуации в связи с распространением коронавирусной инфекции и, несмотря на сложившуюся ситуацию, продолжает свою деятельность.

Ввиду неопределенности и продолжительности событий Компания не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на своё финансовое положение в будущем.