



Аудиторская группа «2К»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Общество с ограниченной ответственностью

«Управляющая Компания «Апрель Инвестиции»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности
за 2020 год и**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 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.....	12
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	23
6 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК. 24	
7 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	24
8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	24
9 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	25
10 АРЕНДА.....	26
11 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	26
12 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	26
13 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	26
14 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	27
15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	27
16 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	28
17 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА.....	36
18 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	37
19 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	39
20 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	41
21 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	42

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2020 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 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 21 апреля 2021 года.



Данильченко В.А.
Генеральный директор



Назарова О.А.
Главный бухгалтер



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 2020 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 2020 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



Аудиторская группа «2К»

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.

ООО «Аудиторская группа «2К»

Москва, 26 апреля 2021 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: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «АГ «2К»),
Место нахождения: 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт. 16, комн. 34,

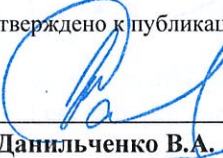
Телефон: (499) 430-02-91,

ОГРН: 1027700322022,

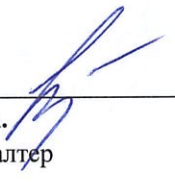
Членство в профессиональном аудиторском объединении СРО Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ (основной регистрационный номер записи): 11606074413.

	Примечание	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	5 223	1 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	104 074	76 490
Займы выданные	7	14 483	4 124
Дебиторская задолженность	8	34 819	42 229
НДС к возмещению		66	52
Предоплаты и авансы выданные		497	358
Нематериальные активы	9	22	51
Основные средства	9	13 226	17 578
Отложенные налоговые активы	15	1 311	1 855
Прочие активы		85	75
Всего активов		173 805	144 539
Обязательства			
Обязательства по аренде	10	14 248	17 933
Прочие обязательства	11	18 067	9 869
Всего обязательств		32 315	27 802
Капитал			
Уставный капитал	12	81 000	81 000
Нераспределенная прибыль	..	60 490	35 736
Всего капитала		141 490	116 736
Всего капитала и обязательств		173 805	144 539

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 21 апреля 2021 года.



Данильченко В.А.
Генеральный директор



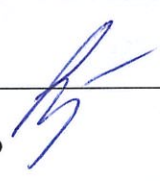

Назарова О.А.
Главный бухгалтер

Апрель Инвестиции
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2020	2019
Доходы			
Услуги по управлению активами		223 406	164 716
Оказания консультационных услуг		9 793	747
Реализованные прибыли, за вычетом доходов, возникающие по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(11 504)	(7 894)
Финансовые доходы	13	662	1 767
Прочие доходы		4	363
Всего доходов		222 361	159 699
Расходы			
Затраты на оплату труда		(144 573)	(78 951)
Аудиторские и консультационные услуги		(18 413)	(6 675)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(4 404)	(3 990)
Агентское вознаграждение		(186)	(2 352)
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью		(408)	(1 349)
Прочие операционные расходы	14	(3 658)	(4 266)
Финансовые расходы	10	(1 793)	(1 731)
Чистый убыток по курсовым разницам		791	(30)
Всего расходов		(172 644)	(99 344)
Прибыль(убыток) до налогообложения		49 717	60 355
Расход (доход) по налогу на прибыль	15	(9 963)	(12 087)
Прибыль (убыток) за отчетный год		39 754	48 268
Общий совокупный доход (расход) за год		39 754	48 268


Данильченко В.А.
 Генеральный директор




Назарова О.А.
 Главный бухгалтер

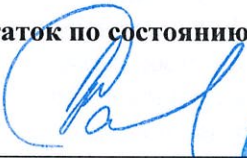
	<u>2020</u>	<u>2 019</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Выручка от предоставления услуг по управлению активами	232 448	139 567
Выручка от оказания консультационных услуг	10 302	1 543
Процентный доход	593	1 589
Прочие полученные доходы	-	98
Выплаты работникам	(136 028)	(74 289)
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(735)	(1 985)
Прочие административные и операционные расходы	(22 123)	(11 967)
Процентный расход	(1 793)	(1 731)
Уплаченный налог на прибыль	(11 164)	(22 047)
Чистое поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности	<u>71 499</u>	<u>30 777</u>
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	(39 273)	(194)
Поступления по предоставленным займам	50 300	15 200
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	(275)
Предоставление займов	(60 600)	(19 200)
Чистое поступление (использование) денежных средств в инвестиционной деятельности	<u>(49 573)</u>	<u>(4 469)</u>
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	(15 000)	(26 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(3 685)	(2 965)
Чистое поступление (использование) денежных средств в финансовой деятельности	<u>(18 685)</u>	<u>(28 965)</u>
Всего изменения в денежных средствах и их эквивалентах	<u>3 241</u>	<u>(2 656)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	<u>1 732</u>	<u>4 399</u>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	269	(10)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	<u>5 242</u>	<u>1 732</u>

Данильченко В.А.
Генеральный директор




Назарова О.А.
Главный бухгалтер

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 01 января 2019	81 000	13 468	94 468
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
Прибыль за год		39 754	39 754
Выплата дивидендов		(15 000)	(15 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020	81 000	60 490	141 490


 Данильченко В.А.
 Генеральный директор




 Назарова О.А.
 Главный бухгалтер

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 Банком России и ФСФР 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 2020 и 31 декабря 2019 компания полностью принадлежит ООО «Эйприл Групп».

Владельцами ООО «Эйприл групп» является группа физических лиц:

<u>Совладельцы</u>	<u>Доля владения</u>
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 исключение 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 несущественной 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:

	2020	2019
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.

e) Уставный капитал

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.

f) 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.

g) 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.

м) 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 2020 года и позднее применительно к ее деятельности.

А. Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

Приведенные ниже поправки стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Поправки, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Поправки разъясняют требования к корпоративному приобретению, чтобы классифицировать его как бизнес или как группу активов. Новая поправка к МСФО (IFRS) 3 вносит изменения только в Приложение А с определениями терминов и руководство по применению, а также приводятся новые иллюстративные примеры.

Поправки применяются перспективно ко всем сделкам по объединению бизнеса и приобретению активов, для которых дата приобретения приходится на первый годовой отчетный период, начинающийся 1 января 2020 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Концептуальные основы финансовой отчетности (Концепция)

Совет по МСФО выпустил новую версию Концептуальных основ финансовой отчетности (Концепции). Концепция лежит в основе разработки всех МСФО, также она служит руководством для самого Совета при разработке международных стандартов финансовой отчетности. Хотя любой выпущенный стандарт имеет приоритет перед Концепцией, наличие единого базового документа помогает Совету обеспечить непротиворечивость положений стандартов, нацеленность на интересы пользователей отчетности и следование единым принципам. Также на основе Концепции компании разрабатывают учетную политику в тех ситуациях, когда конкретные положения стандартов отсутствуют.

Основные изменения:

- устранены пробелы по измерениям (measurement);
- более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации;
- гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности;
- улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»;
- разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Поправки, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Совет по МСФО выпустил ограниченные изменения к стандарту МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству (PS) 2 «Вынесение суждений о существенности». Оба документа касаются правил раскрытия информации об учетной политике в организации.

Стандарт МСФО (IAS) 1 требует раскрывать существенную учетную политику, и не дает определения «значительности». Согласно выпущенным поправкам информация об учетной политике будет считаться существенной, если в сочетании с другой информацией, также включенной в финансовую отчетность, она способна повлиять на решения пользователей финансовой отчетности относительно данной организации.

Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

Изменено определение «существенности» в МСФО (IAS 8) на определение «существенности» в соответствии с МСФО (IAS) 1. Внесены поправки в другие МСФО и Концептуальные основы финансовой отчетности, которые содержат определение «существенности» или ссылаются на термин «существенности».

Совет по МСФО пересмотрел определение бухгалтерских оценок, указав, что:

- a) учетные оценки представляют собой денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности оценки;
- b) такие денежные суммы являются результатами методов измерения, используемых при применении учетной политики;
- c) предприятие использует суждения и/или допущения при разработке бухгалтерской оценки.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

В. Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования. Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением.

Общая модель представляется в упрощенном виде при соблюдении определенных критериев путем оценки обязательств по оставшемуся страховому покрытию, используя подход распределения страховых премий. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Прибыль от продажи страховых полисов отложена на будущие периоды в отдельном компоненте обязательств в 1-ый день и агрегируется в группы страховых договоров; она затем отражается систематически в отчете о прибылях и убытках в течение периода, в котором

страховщики предоставляют страховое покрытие, после выполнения корректировок вследствие изменений в допущениях касательно будущего страхового покрытия.

Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» относится к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств.

Указанные поправки должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты.

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

Ежегодных Усовершенствований МСФО 2018-2020, опубликованном IASB в мае 2019 года.

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств)

При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого было изменены или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10 процентов».

Изменения к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (налогообложение в оценке справедливой стоимости)

Предложено исключить из п. 22 МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» требование об исключении денежных потоков для налогообложения при оценке справедливой стоимости с применением данного стандарта.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

Предлагаемое изменение заключается в том, чтобы распространить освобождение, предусмотренное пунктом D16 (а) на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания.

Проект изменений предлагает обязать дочернюю компанию, которая решит применить пункт D16 (а) МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», для оценки накопленных курсовых разниц с использованием сумм, рассчитанных материнской компанией, от даты перехода материнской компании на МСФО. Это означает, что дочерней компании не нужно вести двойной учет в связи с разными датами перехода на МСФО. Предлагаемое изменение также будет применяться к ассоциированной компании или совместному предприятию, которое решит применить пункт D16 (а) МСФО (IFRS) 1.

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 2020	31 декабря 2019
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	114	572
Денежные средства в банке, выраженные долларах США	5 023	743
Денежные средства на брокерских счетах	105	418
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке	(18)	(5)
Резервы под обесценение по денежным средствам на брокерских счетах	(1)	(2)
Всего денежных средств и их эквивалентов	5 223	1 725

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2020 года входят остатки в двух российских банках в размере 5 137 тыс. рублей, или 98% всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2019 года входят остатки в одном российском банке в размере 1 315 тыс. рублей, или 76% 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 31.12.2020 и 31.12.2019 представлена следующим образом:

Наименование показателя	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о финансовом положении		
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	114	572
Денежные средства в банке, выраженные долларах США	5 023	743
Денежные средства на брокерских счетах	105	418
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке	(18)	(5)
Резервы под обесценение по денежным средствам на брокерских счетах	(1)	(2)
Итого денежных средств и их эквивалентов, представленных в отчете о финансовом положении	5 223	1 725
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств		
Денежные средства в банке, выраженные в рублях	114	572
Денежные средства в банке, выраженные долларах США	5 023	743
Денежные средства на брокерских счетах	105	418
Итого денежных средств и их эквивалентов, представленных в отчете о движении денежных средств	5 242	1 732

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

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Номинарированные в российских рублях		
Корпоративные акции		
Прочие корпоративные акции	104 074	76 490
Итого корпоративных акций	104 074	76 490
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
	104 074	76 490

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. корпоративные акции представляют собой ценные бумаги, выпущенные следующими компаниями:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Корпоративные акции		
ПАО «Газпром»	104 074	76 490
Всего корпоративных акций	104 074	76 490

7 Займы выданные

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Краткосрочные займы выданные		
Проценты к получению, третьи лица	14 300	4 000
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	197	128
	(14)	(4)
Всего займов выданных	14 483	4 124

По состоянию на 31 декабря 2020 краткосрочные займы представляются собой займы выданные юридическим лицам в размере 14 300 тыс. руб. (2019 год: 4 000 тыс. руб.), в том числе сумма начисленных процентов – 197 тыс. руб. (2019 год: 128 тыс. руб.).

8 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Комиссионное вознаграждение за доверительное управление		
Переплата по налогу на прибыль	24 792	33 834
Социальные налоги к возмещению	9 347	7 601
Прочая дебиторская задолженность	468	598
	213	196
Всего дебиторской задолженности	34 819	42 229

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженностью превысила 71% от общей величины дебиторской задолженности и составила 24 792 тыс. руб. (2019 год: дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление задолженность превысила 80% от общей величины дебиторской задолженности и составила 33 834 тыс. руб.).

10 Аренда

По состоянию на 31 декабря 2020 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
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	17 933
Увеличение обязательства	-
Арендные платежи за период	(5 479)
Процентные расходы по аренде	1 793
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	14 248

Расходы по амортизации актива в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., включены в расходы по амортизации основных средств и нематериальных расходов в размере 4 160 тыс. руб. (в 2019: 3 478 тыс. руб.).

Процентные расходы по обязательствам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., включены в финансовые расходы в размере 1 793 тыс. руб. (в 2019: 1 731 тыс. руб.).

11 Прочие обязательства

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Резерв по неиспользованным отпускам	14 861	7 588
Социальные налоги к уплате	2 799	1 603
Прочие налоги к уплате	3	2
Прочая кредиторская задолженность	405	676
Всего прочих обязательств	18 067	9 869

12 Уставный капитал

На 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 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 2020 и 31 декабря 2019 единственный 100% владелец уставного капитала ООО «Эйприл групп» имел право единоличного права голоса на годовых и внеочередных общих собраниях акционеров Компании.

На 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 номинальная стоимость уставного капитала составила 81 000 тыс. руб.

13 Финансовые доходы

	2020	2019
Купонный доход по облигациям Правительства РФ	-	1 429
Процентные доходы	662	222
Купонный доход по прочим корпоративным облигациям	-	117
Всего финансовых доходов	662	1 767

14 Прочие операционные расходы

	2020	2019
Материальные расходы	797	1 184
Страхование	744	649
Транспортные расходы	403	386
Банковские услуги	123	116
Резервы под обесценение финансовых активов	10	4
Представительские расходы	8	30
Налоги	3	555
Командировочные расходы	-	174
Услуги связи	-	231
Прочие расходы	1 569	938
Всего прочих операционных расходов	3 657	4 266

15 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2020	2019
Текущий налог на прибыль, в т.ч.:	9 418	12 616
Расходы на прибыль - текущая часть	12 616	12 616
Отложенный налог на прибыль	545	(529)
Всего доход (расход) по налогу на прибыль	9 963	12 087

В 2020 и 2019 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании составила 20%. Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

	2020	2019
Прибыль (убыток) до налогообложения	49 717	60 353
Теоретический налог по ставке 20%	9 943	12 071
Налог по государственным облигациям по ставке 15%	-	82
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	20	(65)
Всего доход (расход) по налогу на прибыль	9 963	12 087

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 2020 и 2019 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2020 года представлены следующим образом.

	1 января 2020	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020
Налоговый эффект от временных разниц			
По статьям, признанным в прибыли и			
убытке:			
Начисления по активам и обязательствам	1 856	(545)	1 311
Всего чистых отложенных налоговых	1 856	(545)	1 311
активов			

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	1 327	529	1 856
активов			

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 2020 и на 31 декабря 2019 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 2020	31 декабря 2019
Денежные средства и их эквиваленты	5 223	1 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	76 490
Займы выданные	14 483	4 124
Дебиторская задолженность	34 819	42 229
Всего финансовых активов	158 599	124 569

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 2020 г.

	BB+	BB	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5 119	104	-	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	-	-	104 074
Займы выданные	-	-	14 483	14 483
Дебиторская задолженность	-	-	34 819	34 819
Всего финансовых активов	109 193	104	49 302	158 599

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

(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 2020 года может быть представлена следующим образом.

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	200	5 023	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	-	104 074
Займы выданные	14 483	-	14 483
Авансы выданные	497	-	497
Дебиторская задолженность	34 819	-	34 819
НДС к возмещению	66	-	66
Отложенный налоговый актив	1 311	-	1 311
Основные средства и нематериальные активы	13 248	-	13 248
Прочие оборотные активы	85	-	85
Всего активов	168 782	5 023	173 805
Обязательства			
Обязательства по аренде	14 248	-	14 248
Прочие обязательства	17 743	323	18 067
Всего обязательств	31 991	323	32 315
Итого по состоянию на 31 декабря 2020	136 791	4 700	141 490

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 2019	116 254	482	116 736

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.

	2020		2019	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
Доллар США (уменьшение на 10%)	(376)	(470)	(39)	(48)
Доллар США (увеличение на 10%)	376	470	39	48

Рост курса российского рубля по отношению к вышеуказанной валюте по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 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 2020 года, 31 декабря 2019 года с разделением процентных и непроцентных активов и обязательств.

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Активы		
Активы, подверженные риску изменения процентной ставки		
Займы выданные	14 483	4 124
Итого активов, подверженные риску изменения процентной ставки	14 483	4 124
Активы, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	5 223	1 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	76 490
Дебиторская задолженность	34 819	42 229
Предоплаты и авансы выданные	497	358
Отложенные налоговые активы	1 311	1 856
НДС к возмещению	66	52
Основные средства и нематериальные активы	13 248	17 629
Прочие активы	85	75
Итого активов, не подверженные риску изменения процентной ставки	159 322	140 414
Всего активов	173 805	144 539
Обязательства		
Обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки		
Обязательства по аренде	14 248	17 933
Итого обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки	14 248	17 933
Обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Прочие обязательства	18 067	9 869
Итого обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки	18 067	9 869
Всего обязательств	32 315	27 802

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 2019 года и упрощенного сценария 100 базисных пунктов симметричного падения или роста кривых доходности.

	2020	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
100 базисных пунктов понижения в кривой процентов	(26)	(26)
100 базисных пунктов увеличения в кривой процентов	26	26

	2019	
	Чистое влияние на прибыль и убыток	Чистое влияние на капитал
100 базисных пунктов понижения в кривой процентов	(1 650)	(1 650)
100 базисных пунктов увеличения в кривой процентов	1 650	1 650

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 возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2020 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	5 223	-	-	-	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	104 074	104 074
Займы выданные	-	14 483	-	-	14 483
Дебиторская задолженность НДС к возмещению	34 819	-	-	-	34 819
Предоплаты и авансы выданные	497	-	-	-	497
Отложенные налоговые активы	-	-	-	1 311	1 311
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	13 248	13 248
Прочие активы	-	-	-	85	85
Итого активы	40 539	14 483	-	118 783	173 805
Обязательства					
Обязательства по аренде	457	5 022	8 769	-	14 248
Прочие обязательства	18 067	-	-	-	18 067
Итого обязательства	18 523	5 022	8 769	-	32 315
Чистая позиция	22 016	9 461	(8 769)	118 783	141 490
Накопительная чистая позиция	22 016	31 477	22 708	141 490	-

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 НДС к возмещению	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	-

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 2020 максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принятых Компанией от имени своих клиентов не превышает сумму 70 062 447 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 – 110 851 318 тыс. руб.) Активы подразделяются на следующие категории:

	2020	2019
	Рыночная стоимость	Рыночная стоимость
Денежные средства	146 836	164 015
Депозиты	-	388 156
Обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	979 608	1 245 142
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	735 741	800 400
Корпоративные облигации	102 009	117 788
Еврооблигации	13 715 373	10 525 909
Паи паевых инвестиционных фондов	48 268 651	93 077 371
Займы выданные	2 229 374	1 294 724
Дебиторская задолженность	3 884 855	3 237 813
Всего активов под управлением	70 062 447	110 851 318

(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 2020 и на 31 декабря 2019 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

(с) Судебные разбирательства

Компания за 2020 и 2019 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.

а) Влияние фактора COVID-19

В декабре 2019 года Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) сообщила о вспышке эпидемии коронавирусной инфекции COVID-19. В марте 2020 года ВОЗ 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.

В Российской Федерации в марте-апреле 2020 года наблюдались существенные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развитием пандемии COVID-19;
- предоставление мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных

санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2020 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Такая экономическая среда оказывает ограниченное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

За 2020 года ключевая ставка, установленная Банком России, снизилась с 6,25% до 4,25%.

Деятельность Компании не относится к числу наиболее пострадавших отраслей, в связи с чем организация не получала субсидий от государства. Компании в течение 2020 года своевременно (без отсрочек) уплачивало налоги и страховые взносы, заработную плату, сохраняя численность работников.

Деятельность организации не приостанавливалась.

Активы Компании, в основном, состоят из инвестиции в высоколиквидные облигации и денежные средства.

Тест на обесценение не выявил обесценений активов.

Выручка компании создается за управления активами паевых инвестиционных фондов и отражает риск стоимости финансовых активов в виде переоценки справедливой стоимости и от снижения стоимости активов.

В целом, существенных негативных последствий на финансово-хозяйственную деятельность распространение коронавирусной инфекции (COVID-19) не оказало.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от успешной вакцинации населения, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

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 2020 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	-	5 223	-	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	-	-	104 074
Займы выданные	-	-	14 483	14 483
Дебиторская задолженность	-	-	34 819	34 819
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Обязательства по аренде	-	-	14 248	14 248
Прочие обязательства	-	-	18 067	18 067
<hr/>				
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

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 2020 и 2019 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами.

В течение 2020 и 2019 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..	Займы выданные связанным сторонам	Проценты полученные
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	-	-
предоставление займов и начисление процентов в течение 2020 г.	-	-
возврат займа и уплата процентов в течение 2020 г.	-	-
на 31.12.2020	-	-

Остатки в расчетах между связанными сторонами

	Торговая и прочая дебиторская задолженность	Торговая и прочая кредиторская задолженность
на 31.12.2018	-	-
поступление, в течение 2019 г.	8	-
выбытие, в течение 2019 г.	(8)	-
на 31.12.2019	-	-
поступление, в течение 2020 г.	-	-
выбытие, в течение 2020 г.	-	-
на 31.12.2020	-	-

Доходы и расходы со связанными сторонами

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон
в течение 2020 г.	-	-
в течение 2019 г.	8	-

В 2020 году общая сумма вознаграждения членов ключевого руководства, в том числе пенсионных взносов и единовременные выплаты, составила 27 596 тыс. руб. (2019: 26 317 тыс. руб.)

21 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые способны оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности, отсутствуют.

ПРОШИТО И ПРОНУМЕРО-
ВАНО « 112 » ЛИСТ.
ДАТА 26.04.2021 ПОДПИСЬ





ООО «Аудиторская группа «2К»

Контакты:

127055, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 68/70, стр. 2

+7 (499) 430-02-91

info@ag2k.ru