

**Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Альфа-Капитал»**

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2020 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	15
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	15
6	Новые учетные положения	16
7	Основные средства	20
8	Нематериальные активы	21
9	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	22
10	Торговая и прочая дебиторская задолженность	23
11	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	24
12	Денежные средства и их эквиваленты	25
13	Уставный и добавочный капитал	26
14	Торговая и прочая кредиторская задолженность	26
15	Вознаграждение за доверительное управление активами	26
16	Административные и прочие операционные расходы	26
17	Процентные доходы и расходы	27
18	Налог на прибыль	27
19	Условные и договорные обязательства	29
20	Управление финансовыми рисками	29
21	Управление капиталом	33
22	Раскрытие информации о справедливой стоимости	33
23	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	34
24	Расчеты и операции со связанными сторонами	35
25	События после отчетной даты	36



Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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 Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Общества.

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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 выполняем следующее:

- 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;
- 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Общества 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 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, 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 „ПВК Аудит“

19 апреля 2021 года
Москва, Российская Федерация

В. М. Кочетков



В. М. Кочетков, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001405),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Альфа-Капитал»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 октября 2002г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739292283

Идентификационный номер налогоплательщика: 7728142469

123001, Российская Федерация, город Москва, ул. Садово-Кудринская, дом 32, строение 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

ООО УК «Альфа-Капитал»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	83 141	34 641
Нематериальные активы	8	262 469	91 045
Актив в форме права пользования	9	200 540	340 062
Отложенные налоговые активы	18	219 863	200 098
Прочие внеоборотные активы		29 798	20 195
Итого внеоборотные активы		795 811	686 041
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	2 242 568	1 295 748
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11	2 831 342	1 909 549
Денежные средства и их эквиваленты	12	484 874	281 133
Займы выданные и прочие размещенные средства		7 751	10 576
Итого оборотные активы		5 566 535	3 497 006
ИТОГО АКТИВЫ		6 362 346	4 183 047
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по аренде	9	208 632	343 269
Итого долгосрочные обязательства		208 632	343 269
Краткосрочные обязательства			
Обязательство по аренде	9	921	1 643
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	2 340 318	1 457 168
Обязательство по текущему налогу на прибыль	18	90 898	49 375
Итого краткосрочные обязательства		2 432 137	1 508 186
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 640 769	1 851 455
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	313 239	313 239
Добавочный капитал	13	4 638 280	4 638 280
Накопленный дефицит		(1 229 942)	(2 619 927)
ИТОГО КАПИТАЛ		3 721 577	2 331 592
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 362 346	4 183 047

Утверждено и подписано 19 апреля 2021 года

И. В. Кривошеева
 Генеральный Директор



С. С. Лизунова
 Главный бухгалтер

ООО УК «Альфа–Капитал»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Вознаграждение за доверительное управление активами	15	7 419 150	5 514 594
Комиссионные расходы		(2 709 637)	(1 849 449)
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения по который отражаются в составе прибыли или убытка		102 329	44 370
Доход от доверительного управления активами		4 811 842	3 709 515
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		298 432	(168 981)
Оценочный резерв под кредитные убытки		(16 899)	2 422
Прочие доходы		46 486	37 117
Административные и прочие операционные расходы	16	(3 433 274)	(2 912 053)
Операционная прибыль		1 706 587	668 020
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	17	17 979	29 206
Прочие аналогичные доходы	17	98 860	87 827
Прочие аналогичные расходы	17	(19 656)	(19 736)
Прибыль до налогообложения		1 803 770	765 317
Возмещение по налогу на прибыль	18	19 765	111 438
Текущий налог на прибыль	18	(433 550)	(307 333)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1 389 985	569 422
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1 389 985	569 422

Примечания с 1 по 25 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

ООО УК «Альфа-Капитал»
Отчет об изменениях в капитале

	Уставный капитал	Добавочный капитал	(Накопленный дефицит)/ нераспределен -ная прибыль	Итого капитал
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Остаток на 1 января 2019 года	313 239	4 638 280	(3 189 349)	1 762 170
Прибыль за год	-	-	569 422	569 422
Итого совокупный доход	-	-	569 422	569 422
Остаток на 31 декабря 2019 года	313 239	4 638 280	(2 619 927)	2 331 592
Прибыль за год	-	-	1 389 985	1 389 985
Итого совокупный доход	-	-	1 389 985	1 389 985
Остаток на 31 декабря 2020 года	313 239	4 638 280	(1 229 942)	3 721 577

ООО УК «Альфа-Капитал»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	17	17 979	29 206
Прочие аналогичные доходы		136 249	89 706
Прочие аналогичные расходы	17	(19 656)	(7 646)
Комиссии полученные		6 537 768	5 027 792
Комиссии уплаченные		(2 266 705)	(1 682 968)
Денежные потоки по операциям с торговыми ценными бумагами		(559 252)	(563 773)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(39 347)	(19 513)
Уплаченные расходы на содержание персонала		(2 427 485)	(2 066 452)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(569 285)	(523 177)
Уплаченный налог на прибыль		(402 352)	(258 931)
Денежные потоки, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		407 914	24 244
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(71 067)	(25 127)
Приобретение нематериальных активов		(73 073)	(10 080)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(144 140)	(35 207)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(61 511)	(90 082)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(61 511)	(90 082)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		1 550	(208)
Чистый прирост / (снижение) денежных средств и эквивалентов денежных средств		203 813	(101 253)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	12	281 380	382 633
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	12	485 193	281 380

Примечания с 1 по 25 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, для ООО УК «Альфа-Капитал» (далее – «Компания»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является обществом с ограниченной ответственностью и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Участниками Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года являются:

- ООО «Альфа Инвестиции» – доля участия в уставном капитале Компании 50% (на 31 декабря 2019 года – 50%);
- ООО «АК Холдер» – доля участия в уставном капитале Компании 50% (на 31 декабря 2019 года – 50%).

Основными конечными бенефициарами ООО УК «Альфа-Капитал» (с долей владения более 15%) являются три физических лица – Михаил Фридман, Герман Хан, Алексей Кузьмичев.

Основная деятельность. Основной вид деятельности Компании – доверительное управление активами негосударственных пенсионных фондов, паевыми инвестиционными фондами (далее – «ПИФ»), а также проведение операций с ценными бумагами на территории Российской Федерации. Компания работает на основании лицензий:

- на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 21-000-1-00028 от 22 сентября 1998 года;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 077-08158-001000 от 30 ноября 2004 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в Компании был занят 439 сотрудников (2019 год: 341 сотрудник).

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Юридический адрес Компании: 123001, г. Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1, Российская Федерация.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тысячах российских рублей («тыс. рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 19). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Вышеуказанные меры постепенно смягчались в течение 2020 года и 2021 года. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Компании, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам., в т. ч.:

- предоставление удаленного доступа с использованием защищенных каналов связи для полного и своевременного выполнения должностных обязанностей;
- создание пула кандидатов кадрового резерва по ключевым функциям;
- закупка резерва оргтехники в случае непредвиденной поломки техники у сотрудников с удаленной работой;
- запрет на нахождение двух сотрудников управляющего состава Компании в одном помещении;
- разработка сценариев действий в случае ухудшения эпидемиологической ситуации.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

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

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация. Амортизация по прочим основным средствам и активам в форме права пользования рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Срок полезного использования (кол-во лет)	
Компьютеры и офисная техника	2-10 лет
Прочие основные средства	В соответствии со сроком полезного использования
Активы в форме права пользования	5 лет

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 5 лет.

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором. Компания арендует офисные помещения. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Компанией в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ключевая ставка ЦБ РФ.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- стоимости восстановительных работ.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

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

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

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Ниже представлено описание соответствующих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: 1) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, 2) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и 3) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Компания признает денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, включая краткосрочные банковские депозиты, с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, так как 1) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и 2) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Займы выданные и депозиты, признаются в отчетности на дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются. Компания на дату фактического размещения средств по договору займа и ли банковского вклада оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность представляет собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Дебиторская задолженность возникает вследствие договорных отношений между Компанией и контрагентами по договорам оказания услуг, в момент признания доходов от реализации этих услуг. Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Эффект начисления процентов и дисконтирования принимается несущественным в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность включается в статью отчета о финансовом положении – «Торговая и прочая дебиторская задолженность».

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Включают долговые и долевые ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Покупка и продажа ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату поставки. Затраты по приобретению ценных бумаг не включаются в их стоимость и относятся непосредственно на счета расходов.

Обесценение финансовых активов. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD).

Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные кредиты, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже;
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушил финансовое условие (условия);
- заемщик отнесен к 4-й или 5-й категории согласно Положению ЦБ РФ 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»;
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;
- кредиты были приобретены или выданы со значительной скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.
- иные существенные известные Обществу обстоятельства.

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий, Общество не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Общество может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Независимо от способа, с помощью которого Общество оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотрены договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Общества имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Общество определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Уставный капитал и добавочный капитал. Уставный капитал представляет собой взнос учредителей и отражается по первоначальной стоимости. Денежные средства, перечисленные Компании в качестве безвозмездной финансовой помощи от учредителей, отражаются в составе добавочного капитала.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются при наличии у Компании обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отражение доходов и расходов. Вознаграждение за доверительное управление активами признается в соответствии с условиями контрактов пропорционально времени в течение срока оказания услуг. Вознаграждение за доверительное управление активами обычно рассчитывается как процент от финансового результата от управления активами, как процент от суммы активов в управлении или как фиксированная сумма. Также возможны более сложные методы определения вознаграждения за доверительное управление.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства. Компания признает вознаграждение за доверительное управление активами, процентные доходы, дивиденды и прочие доходы в качестве выручки.

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

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данная Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в составе прибыли или убытка за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые и долговые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается в составе расходов за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты.

На 31 декабря 2020 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 73,8757 рубля за 1 доллар США (на 31 декабря 2019 года 61,9057 рубля за 1 доллар США) и 90,6824 рубля за 1 Евро (на 31 декабря 2019 года 69,3406 рубля за 1 Евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Компанией от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены как вознаграждение за доверительное управление активами.

Изменения в представлении финансовой отчетности. В 2020 году Компания изменила классификацию активов в отчете о финансовом положении. Компания полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2019 года
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	-	91 045	91 045
Прочие внеоборотные активы	129 829	(109 634)	20 195
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 277 159	18 589	1 295 748

В 2020 году Компания изменила метод представления отчета о движении денежных средств с косвенного на прямой. Компания полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию, а также повышает сопоставимость данной отчетности в сравнении с другими отчетностями самой Компании, компаниями Группы и другими финансовыми компаниями на рынке. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно.

Сравнительные показатели денежных средств от операционной деятельности по косвенному методу за предыдущий период были отражены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2019 год
Потоки денежных средств от операционной деятельности	
Прибыль до налогообложения	765 317
С корректировкой на:	
Амортизацию основных средств	106 313
Нереализованная переоценка ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(44 370)
Нереализованный эффект от переоценки иностранной валюты	168 981
Начисление расходов	999 185
Процентные доходы	(117 033)
Процентные расходы	19 736
Прочее	1 276
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	1 899 405
Изменения в оборотном капитале	
Чистый прирост ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(563 773)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(526 771)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(630 730)
Увеличение по прочим активам	(6 222)
Полученные процентные доходы	118 912
Проценты уплаченные	(7 646)
Налог на прибыль уплаченный	(258 931)
Чистая сумма денежных средств, от/(использованных в) операционной деятельности	24 244

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Чистые активы, причитающиеся участникам Компании, созданной в форме общества с ограниченной ответственностью. Руководство считает, что доли участника Компании могут быть классифицированы как долевого компонент, потому что в соответствии с российским законодательством и уставными документами Компании участник не может осуществить продажу своей доли или части доли участия в Компании в одностороннем порядке без согласия другого участника Компании.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

Компания пересматривает оценку балансовой стоимости отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату в зависимости от оценки вероятности того, что достаточная налогооблагаемая прибыль будет получена Компанией, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности Компании. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая результаты прошлых лет, операционный план, возможность получения материальной помощи от связанных сторон, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегию налогового планирования.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены в марте 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Определение бизнеса» – поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены в октябре 2018 года и вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Определение существенности» – поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены в октябре 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- «Реформа базовых процентных ставок» – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены в сентябре 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты). Компания договорилась с арендодателями о различных уступках по аренде имущества и пришла к выводу о том, что к некоторым из этих уступок возможно применение практического решения, предусмотренного в поправке к МСФО (IFRS) 16. В результате Компания уменьшила обязательство по аренде на 31 декабря 2020 года на 35 051 тыс. рублей и признала следующие суммы в отчете о прибыли или убытке:
 - i) прощение арендных платежей в сумме 6 024 тыс. рублей, признанное как прибыль от частичного прекращения признания обязательства по аренде в составе прочего операционного дохода.

Применение поправки уменьшило актив в форме права пользования на 33 677 тыс. рублей.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумме нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:

- **Дата вступления в силу:** Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 года или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или после этой даты.
- **Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков:** Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- **Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги:** Следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.
- **Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков:** Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- *Прочие поправки* Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах; применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.

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

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Тем не менее в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить компаниям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок в рекомендации. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

«Доход, полученный до начала целевого использования», «Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 года – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Поправка в МСФО (IFRS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какие-либо доходы, полученные от продажи объектов, произведенных в тот момент, когда организация готовит данный актив к предполагаемому использованию. Доходы от продажи таких объектов, вместе с затратами на их производство, теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация будет применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости таких объектов. Стоимость не будет включать амортизацию такого испытываемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IFRS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива», когда она оценивает техническую и физическую эффективность данного актива. Финансовая эффективность этого актива не имеет значения для такой оценки. Таким образом, актив может эксплуатироваться в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет уровня операционной эффективности, ожидаемой руководством.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на исполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на исполнение договора включают в себя дополнительные затраты на исполнение такого договора; и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров. В данной поправке также разъясняется, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает убыток от обесценения, понесенный по активам, использованным при исполнении договора, а не по активам, выделенным для его исполнения.

МСФО (IFRS) 3 был дополнен с включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал указание на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Таким образом, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что покупатель не обязан признавать условные активы, определяемые согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».

Внесены поправки в иллюстративный пример 13, прилагаемый к МСФО (IFRS) 16: исключен пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка сделана для того, чтобы избежать какого-либо потенциального непонимания в отношении метода учета стимулирующих платежей по аренде.

МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация применяет МСФО с более поздней даты, чем материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет указанное выше освобождение на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения.

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). Поправки Этапа 2 направлены на решение вопросов, вытекающих из результатов внедрения реформ, в том числе касающихся замены одной базовой процентной ставки на альтернативную. Поправки касаются следующих областей:

- Порядок учета изменений в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»): В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем изменения эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, прибыль или убыток не подлежат незамедлительному признанию. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в той мере, в которой это необходимо непосредственно вследствие реформы IBOR, а новая основа экономически эквивалентна предыдущей основе. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют основу для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.
- Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования: В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.
- *Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования:* Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 особых требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.
- *Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR:* В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и непроизводных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управлении рисками в результате реформы IBOR.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

7 Основные средства

	Прим.	Компьютеры и офисная техника	Прочее	Незавершен- ное строительство	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>					
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 года		56 560	10 746	-	67 306
Накопленная амортизация		(33 116)	(2 568)	-	(35 684)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года		23 444	8 178	-	31 622
Поступления		9 286	9 341	4 177	22 804
Амортизационные отчисления	16	(16 238)	(3 547)	-	(19 785)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 года		65 846	20 087	4 177	90 110
Накопленная амортизация		(49 354)	(6 115)	-	(55 469)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года		16 492	13 972	4 177	34 641
Поступления		62 094	19 286	-	81 380
Выбытия		(39 357)	(912)	(4 177)	(44 446)
Амортизационные отчисления	16	13 609	(2 043)	-	11 566
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года		52 838	30 303	-	83 141
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 года		88 583	38 461	-	127 044
Накопленная амортизация		(35 745)	(8 158)	-	(43 903)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года		52 838	30 303	-	83 141

В статью «Прочее» на 31 декабря 2020 года включены неотделимые улучшения: работы по достройке, дооборудованию и реконструкции офисных помещений (31 декабря 2019 года: аналогично).

По состоянию на 31 декабря 2020 года основные средства представляют собой, главным образом, остаточную стоимость офисного оборудования и оргтехники (31 декабря 2019 года: аналогично).

В 2020 году Компания произвела списание полностью амортизированных объектов основных средств. Сумма начисленной амортизации по основным средствам в 2020 году составила 28 904 тыс. рублей; сумма списанной амортизации при выбытии основных средств (40 470) тыс. рублей.

8 Нематериальные активы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	Программное обеспечение	Лицензии	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 года		55 815	32 174	28 142	116 131
Накопленная амортизация		(12 701)	(25 785)	(11 413)	(49 899)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года		43 114	6 389	16 729	66 232
Поступления		38 754	3 238	1 185	43 177
Выбытия		(1 171)	-	(40)	(1 211)
Амортизационные отчисления	16	(10 403)	(2 571)	(4 179)	(17 153)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года		70 294	7 056	13 695	91 045
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 года		93 398	35 412	29 287	158 097
Накопленная амортизация		(23 104)	(28 356)	(15 592)	(67 052)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года		70 294	7 056	13 695	91 045
Поступления		143 942	46 200	9 244	199 386
Выбытия		(1 329)	(21 613)	(6 162)	(29 104)
Амортизационные отчисления	16	(10 036)	9 685	1 493	1 142
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года		202 871	41 328	18 270	262 469
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 года		236 011	59 999	32 369	328 379
Накопленная амортизация		(33 140)	(18 671)	(14 099)	(65 910)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года		202 871	41 328	18 270	262 469

По состоянию на 31 декабря 2020 года и по состоянию на 31 декабря 2019 года признаки обесценения нематериальных активов отсутствуют.

В 2020 году сумма начисленной амортизации по НМА составила 27 865 тыс. рублей, сумма списанной амортизации со счетов бухгалтерского учета при выбытии НМА (29 007) тыс. рублей.

9 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Компания снимает офисные помещения для осуществления своей деятельности. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Компанией в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Актив в форме права пользования	200 540	340 062
Финансовые обязательства по аренде, оцениваемые по амортизированной стоимости	209 553	344 912

Анализ активов в форме права пользования являются зданиями по классу активов. Ниже представлены сравнительные данные по движению активов в 2020 и 2019 году.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 год	2019 год
Балансовая стоимость на начало периода	340 062	-
Поступления	15 007	496 968
Выбытия	(60 040)	(66 881)
Амортизационные отчисления	(60 229)	(86 547)
Переоценка	(34 260)	-
Прочее	-	(3 478)
Балансовая стоимость на конец периода	200 540	340 062

Процентные расходы по обязательствам по аренде составили в 2020 году 19 656 тыс. рублей (2019 год: 19 736 тыс. рублей). Ограничения по условиям договоров определены арендодателями и касаются вида использований помещений - только для офиса, запрет на субаренду и иное использование в пользу третьих лиц, запрет на залог арендных прав и т.д. По условиям договоров имеются условия денежного обеспечения в размере основной арендной платы.

Во все договоры аренды недвижимости Компании включены возможности продления и расторжения договоров. Они используются для максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности.

На 31 декабря 2020 года потенциальные будущие (недисконтированные) оттоки денежных средств не включались в оценку обязательств по аренде, так как нет достаточной уверенности в том, что договор аренды будет продлен (или не будет расторгнут). Срок аренды пересматривается в случае реализации возможности продления или расторжения договора или возникновения у Компании обязательства по ее реализации (или нереализации). Оценка достаточной уверенности подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору. В текущем отчетном году не происходило пересмотра срока аренды и расторжения договоров, которое привело бы к уменьшению актива в форме права пользования (в 2019 году произошло расторжение одного договора аренды, которое уменьшило актив в форма права пользования на 66 881 тыс. рублей и арендного обязательства на 52 927 тыс. рублей)

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами	2 192 327	1 257 114
Прочая дебиторская задолженность	41 871	18 589
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(22 001)	(4 801)
Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	2 212 197	1 270 902
Нефинансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности		
Предоплаты	30 371	24 846
Итого нефинансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности	30 371	24 846
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 242 568	1 295 748

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой, в основном, начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2020 год к получению в течение 2021 года (2019 год: за 2019 год к получению в течение 2020 года) и начисленное вознаграждение по договорам управления паевыми инвестиционными фондами за 2020 год к получению в течение 2021 года (2019 год: за 2019 год к получению в течение 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании основными дебиторами были паевые инвестиционные фонды с общей суммой дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление активами в размере 320 678 тыс. рублей (2019 год: 161 107 тыс. рублей) или 15% (2019 год: 13%) от общей суммы дебиторской задолженности по вознаграждению за доверительное управление активами.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года справедливая стоимость дебиторской задолженности в составе финансовых активов приблизительно равна амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года просроченная дебиторская задолженность отсутствует, за исключением той части, под которую создан резерв.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков большая часть дебиторской задолженности клиентов за услуги по управлению активами включается в Этап 1.

11 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Корпоративные облигации	2 568 135	1 636 679
Облигации федерального займа	263 207	272 870
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 831 342	1 909 549

Вышеуказанные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что ключевые руководящие сотрудники используют бизнес-модель, в рамках которой управляют финансовыми активами с целью реализации денежных потоков посредством продажи активов и управляет активами для реализации данной справедливой стоимости.

Корпоративные облигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и банками и свободно обращаются на российском фондовом рынке. Сроки погашения указанных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2020 года варьируются с 2021 года по 2030 год (2019 год: с 2021 года по 2030 год). Ставка купона составляет от 3,9% до 9,5% годовых (2019 год: 4,2% до 9,5% годовых) по состоянию на 31 декабря 2020 года в зависимости от выпуска.

Облигации федерального займа представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, свободно обращающихся на российском фондовом рынке. Срок погашения указанных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2020 года варьируются с 2021 года по 2025 год (2019 год: с 2021 года по 2025 год). Ставка купона составляет от 7,5% до 11,1% (2019 год: от 7,5% до 11,1%).

Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных с использованием котировок на покупку Московской Биржи, Компания не анализирует и не отслеживает признаки обесценения и не создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Анализ по кредитному качеству долговых ценных бумаг, квалифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2020 года приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Облигации федерального займа	Корпоративны е облигации	Итого
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом международного рейтингового агентства FitchRatings:</i>			
рейтинг BB	-	916 009	916 009
рейтинг BBB	-	172 648	172 648
рейтинг BBB-	-	506 445	506 445
рейтинг BB+	-	332 811	332 811
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом международного рейтингового агентства Moody's</i>			
рейтинг Baa3	-	366 595	366 595
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом российским агентством ЭКСПЕРТ РА:</i>			
рейтинг ruAAA	-	273 627	273 627
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом российским агентством АКРА:</i>			
рейтинг AAA (RU)	263 207	-	263 207
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	263 207	2 568 135	2 831 342

11 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (продолжение)

Анализ по кредитному качеству ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, на 31 декабря 2019 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Облигации федерального займа	Корпоративные облигации	Итого
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом международного рейтингового агентства FitchRatings:</i>			
рейтинг BB	-	1 062 673	1 062 673
рейтинг BBB	-	194 794	194 794
рейтинг BBB-	-	240 516	240 516
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом российским агентством ЭКСПЕРТ РА:</i>			
рейтинг ruAAA	-	138 696	138 696
<i>Категория кредитного риска в соответствии с рейтингом российским агентством АКРА:</i>			
рейтинг AAA (RU)	272 870	-	272 870
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	272 870	1 636 679	1 909 549

Описание категорий кредитного риска приведено в Примечании 20.

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остатки на расчетных счетах в банках	25 135	21 238
Депозиты в банках со сроком погашения менее трех месяцев	460 000	260 000
Денежные средства в кассе	58	142
Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ	485 193	281 380
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(320)	(247)
Итого денежные средства и их эквиваленты	484 874	281 133

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года Остатки на расчетных счетах в банках	31 декабря 2019 года Остатки на расчетных счетах в банках
<i>Непросроченные и необесцененные - рейтинг BB+</i>	484 816	280 991
Итого эквиваленты денежных средств	484 816	280 991

По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки на расчетных счетах в банках, размещенные в АО «Альфа-Банк» составили 481 797 тыс. рублей (2019 год: 279 980 тыс. рублей) или 99,9% (2019 год: 99,6%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

13 Уставный и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года уставный капитал общества составляет 313 239 тыс. рублей. Уставный капитал оплачен полностью.

Добавочный капитал представлен денежными средствами, перечисленными Компании в качестве материальной помощи от участников.

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности		
Торговая кредиторская задолженность	933 248	460 426
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	933 248	460 426
Нефинансовые обязательства в составе торговой и прочей кредитной задолженности		
Резерв на премии сотрудникам	1 250 425	906 773
Резерв по неиспользованным отпускам	155 860	89 567
Обязательства по налогам и сборам	785	402
Итого нефинансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	1 407 070	996 742
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	2 340 318	1 457 168

Остатки со связанными сторонами раскрыты в Примечании 24.

15 Вознаграждение за доверительное управление активами

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 год	2019 год
Выручка от оказания услуг по индивидуальному доверительному управлению	4 809 690	4 002 387
Выручка от управления паевыми инвестиционными фондами	2 609 460	1 512 207
Итого вознаграждение за доверительное управление активами	7 419 150	5 514 594

16 Административные и прочие операционные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Расходы на содержание персонала		2 712 596	2 263 418
Реклама		202 637	160 650
Информационно-консультационные услуги		173 696	163 020
Амортизация активов в форме права пользования	9	69 781	86 528
Амортизация основных средств	7	28 904	19 785
Амортизация нематериальных активов	8	27 865	17 075
Командировочные и представительские расходы		21 314	87 575
Аренда		12 906	6 593
Прочие расходы		183 575	107 409
Итого административные и прочие операционные расходы		3 433 274	2 912 053

Расходы на содержание персонала в 2020 году включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 411 749 тыс. рублей (2019 год: 341 951 тыс. рублей).

17 Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 год	2019 год
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Средства в других банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	17 979	29 206
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	17 979	29 206
Прочие аналогичные доходы		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98 860	87 827
Итого прочие аналогичные доходы	98 860	87 827
Итого процентные доходы	116 839	117 033
Прочие аналогичные расходы		
Обязательства по аренде	(19 656)	(19 736)
Итого прочие аналогичные расходы	(19 656)	(19 736)
Итого процентные расходы	(19 656)	(19 736)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы	97 183	97 297

18 Налог на прибыль

(а) Компоненты расхода по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 год	2019 год
Отложенный налог	19 765	111 438
Текущий налог на прибыль	(433 550)	(307 333)
Расход по налогу на прибыль	(413 785)	(195 895)

18 Налог на прибыль (продолжение)

(б) Сверка возмещения по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании за 2020 и 2019 года, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2020 год	2019 год
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 803 770	765 317
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке (2020 год: 20%; 2019 год: 20%)	(360 754)	(153 063)
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(58 584)	(43 506)
- Прочее	5 553	674
Расход по налогу на прибыль	(413 785)	(195 895)

Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, в основном включают премии и бонусы сотрудникам, не принимаемым к вычету при расчете налога на прибыль.

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

	1 января 2020 года	Восстановлен о/ (Отнесено) на счет прибылей или убытков	31 декабря 2020 года
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7 937	(50 314)	(42 377)
Начисленные расходы	194 360	70 193	264 553
Прочее	(2 199)	(114)	(2 313)
Чистые отложенные налоговые активы	200 098	19 765	219 863

	1 января 2019 года	Восстановлен о/ (Отнесено) на счет прибылей или убытков	31 декабря 2019 года
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(22 917)	30 854	7 937
Начисленные расходы	73 195	121 165	194 360
Признанные налоговые убытки	40 154	(40 154)	-
Прочее	(1 772)	(427)	(2 199)
Чистые отложенные налоговые активы	88 660	111 438	200 098

У Компании отсутствуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды (2019 год: отсутствуют).

19 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает различные трактования и подвержено частым изменениям. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но имеет определенные особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. По мнению руководства, за отчетный период соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и Компания не видит высоких налоговых рисков, которые могут привести к изменению финансовой отчетности.

Руководство считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Компанией интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания может понести дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов будет оспорена налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью.

Руководство считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

20 Управление финансовыми рисками

В Компании принята Политика по управлению рисками, регламентирующая процессы и мероприятия в рамках системы управления рисками в ООО УК «Альфа-Капитал» и устанавливающая стандарты и правила по управлению рисками.

Компания выделяет и управляет следующими видами рисков:

Кредитный риск. Кредитный риск – риск возникновения расходов (убытков) Компании или ее клиентов вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Компанией в соответствии с условиями договора.

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску финансовых потерь в результате наступления кредитного события. К возможным кредитным событиям могут быть отнесены:

- Банкротство и предусмотренные законодательством внешние процедуры управления.
- Неплатежеспособность, подразумевающая невыплату ранее оговоренной суммы в срок по истечению периода моратория (при наличии).
- Отказ или мораторий, при котором эмитент, заемщик и/или контрагент отказывается от совершения платежа или оспаривает юридическую силу обязательства.
- Реструктуризация задолженности, повлекшая за собой односторонний отказ, отсрочку или изменение графика погашения задолженности на менее выгодных для кредитора условиях.
- Действия государственных органов, в том числе зарубежных государств, включая объявление моратория на выплату эмитированных долговых обязательств и т. д.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ключевые принципы оценки и управления кредитным риском могут быть представлены следующим образом:

- Применение комплексного методологического подхода, который включает качественную (экспертную) и количественную оценку кредитного риска;
- Применение системы оценки кредитного риска как в отношении отдельных операций контрагентов, клиентов и эмитентов, а также в отношении деятельности в целом;
- Ограничение кредитного риска посредством установления кредитных лимитов, их мониторинга и контроля;
- Создание эффективной системы внутренней отчетности (экспертной и периодической) по управлению кредитными рисками;
- Контроль достаточности и качества обеспечения для целей минимизации кредитных рисков при предоставлении клиентам возможности осуществлять сделки с использованием заемных средств.

Кредитный риск контрагента – это риск неисполнения обязательств контрагентом по внебиржевым сделкам (включая деривативные сделки) и возникновения с связи с этим финансовых убытков. Установление лимитов на контрагентов не производится.

При размещении средств на расчетных счетах или депозитах в кредитных организациях или на брокерских счетах Компания несет риск потери полной суммы размещенных средств и/или начисленных процентов в случае дефолта кредитной организации или брокера. Основными элементами управления кредитными рисками при размещении депозитов и средств на расчетных счетах в кредитных организациях и брокерах являются процесс идентификации кредитного риска, анализ и оценка риска, система лимитов, система мониторинга и контроля рисков и формирования отчетности.

Кредитный риск эмитента долговых ценных бумаг – это риск неисполнения финансовых им долговых обязательств эмитентом перед держателями выпущенных им долговых ценных бумаг, и возникновения в связи с этим финансовых убытков. Основными элементами управления кредитными рисками при инвестировании средств являются процесс идентификации кредитного риска, анализ и оценка риска, система лимитов, система мониторинга и контроля рисков и формирования отчетности.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении.

Концентрация кредитного риска. Компания не подвержена концентрации кредитного риска.

Основными контрагентами для анализа данного риска являются Паевые Инвестиционные Фонды и розничные клиенты.

Рыночный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Компании, ее клиентов или средства, предоставленные в качестве обеспечения исполнения обязательств. Рыночный риск Компании включает в себя процентный, валютный, фондовый и товарный риски.

Валютный риск. Валютный риск - это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться из-за изменений обменных курсов.

Объем расходов Компании выраженных в иностранной валюте, является незначительным. В основном они относятся к расходам в долларах США по оплате доступа к имеющимся в распоряжении терминалам торговых систем Bloomberg и Reuters.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2020 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	1 940 539	-	1 940 539
Итого	1 940 539	-	1 940 539

В таблице ниже представлен общий риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2019 года		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	1 497 982	-	1 497 982
Итого	1 497 982	-	1 497 982

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала Компании к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, по отношению к функциональной валюте Компании, при том что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>В тысячах российских рублей</i>	На 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2019 года	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на капитал
Укрепление доллара США на 10% (2019 год: укрепление на 10%)	155 243	155 243	119 839	106 175
Ослабление доллара США на 10% (2019 год: ослабление на 10%)	(155 243)	(155 243)	(119 839)	(106 175)

Риск был рассчитан только для денежных активов и обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании.

Риск изменения процентной ставки. Риск изменения процентной вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Активы компании в основном имеют фиксированные ставки процента, в связи с чем руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – риск возникновения расходов (убытков) Компании вследствие недостаточности имущества в распоряжении Компании для удовлетворения требований его кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	484 874	-	-	484 874
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	32 897	427 130	2 371 315	2 831 342
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 212 197	-	-	2 212 197
Займы выданные и прочие размещенные средства	7 751	-	-	7 751
Итого финансовые активы	2 737 719	427 130	2 371 315	5 536 164
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(933 248)	-	-	(933 248)
Итого финансовые обязательства	(933 248)	-	-	(933 248)
Чистый избыток ликвидности на 31 декабря 2020 года	1 804 471	427 130	2 371 315	4 602 916
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2020 года	1 804 471	2 231 601	4 602 916	-

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	281 133	-	-	281 133
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	467 710	-	1 441 839	1 909 549
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 270 902	-	-	1 270 902
Займы выданные и прочие размещенные средства	10 576	-	-	10 576
Итого финансовые активы	2 030 321	-	1 441 839	3 472 160
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(460 426)	-	-	(460 426)
Итого финансовые обязательства	(460 426)	-	-	(460 426)
Чистый избыток ликвидности на 31 декабря 2019 года	1 551 306	-	1 441 839	2 993 145
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2019 года	1 551 306	1 551 306	2 993 145	-

21 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации (ii) обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства) с 1 сентября 2017 года:

- минимальный размер собственных средств должен быть не менее 20 млн. рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2020 года нормативные требования по уровню достаточности капитала соблюдены: размер собственных средств 161 783 тыс. рублей, минимальный размер собственных средств Компании составляет 80 000 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2019 года нормативные требования по уровню достаточности капитала соблюдены: размер собственных средств составляет 337 970 тыс. рублей, минимальный размер собственных средств Компании составляет 80 000 тыс. рублей).

Контроль за выполнением нормативов достаточности собственных средств, установленных Центральным Банком Российской Федерации, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителем и главным бухгалтером Компании, а также предоставляются в Центральный Банк Российской Федерации.

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года		
	1 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 831 342	-	2 831 342
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2 212 197	2 212 197
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	7 751	7 751
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2 831 342	2 219 948	5 051 290

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2019 года		
	1 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<i>В тысячах российских рублей</i>			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 909 549	-	1 909 549
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 270 902	1 270 902
Займы выданные и прочие размещенные средства	-	10 576	10 576
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 909 549	1 281 478	3 191 027

Руководство Компании считает, что балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

23 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Все финансовые активы, включенные в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», относятся к данной категории в обязательном порядке. Категория «финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход» Компанией не определяется.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2020 года:

	Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	484 874	-	484 874
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	2 831 342	2 831 342
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 212 197	-	2 212 197
Займы выданные и прочие размещенные средства	7 751	-	7 751
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2 704 822	2 831 342	5 536 164

23 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2019 года:

	Амортизированная стоимость	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	281 133	-	281 133
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	1 909 549	1 909 549
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 270 902	-	1 270 902
Займы выданные и прочие размещенные средства	10 576	-	10 576
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 562 611	1 909 549	3 472 160

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

24 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

К связанным сторонам Компания относит участников Компании, ключевой управленческий персонал и прочие связанные стороны.

К ключевому управленческому персоналу относятся генеральный директор Компании, заместители генерального директора и члены Совета директоров Компании (7 человек) (2019 год: 13 человек).

Ниже в таблице указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2020 года Ключевой управленческий персонал	31 декабря 2019 года Ключевой управленческий персонал
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 415	8 653
Торговая и прочая кредиторская задолженность	368 376	310 407

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2020 года Ключевой управленческий персонал	31 декабря 2019 года Ключевой управленческий персонал
<i>В тысячах российских рублей</i>		
Вознаграждение за доверительное управление активами	49 099	32 365
Административные и прочие операционные расходы	397 493	475 319

24 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В состав административных и прочих операционных расходов входит сумма краткосрочных вознаграждений ключевого управленческого персонала в размере 312 014 тыс. рублей (2019 год: 262 915 тыс. рублей), а также сумма относящихся к ним социальных взносов в размере 56 362 тыс. рублей (2019 год: 47 492 тыс. рублей), в том числе взносов в Пенсионный фонд России в размере 36 838 тыс. рублей (2019 год: 31 041 тыс. рублей).

25 События после отчетной даты

Существенных событий, произошедших после окончания отчетной даты, способных оказать существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность, не происходило.