

**Акционерное общество «Национальная  
управляющая компания»**

**Финансовая отчетность за 2019 год с  
заключением независимого аудитора**

## Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД.....	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	4
Отчет о совокупном доходе за 2019 год .....	6
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года.....	7
Отчет о движении денежных средств за 2019 год .....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале за 2019 год .....	9
Примечания к финансовой отчетности.....	10

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД

Руководство Акционерного общества «Национальная управляющая компания» (далее – АО «НУК») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение АО «НУК» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности АО «НУК»;
- оценку способности АО «НУК» продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции АО «НУК», а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении АО «НУК» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов АО «НУК» и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за 2019 год была утверждена 14 апреля 2020 года.

Генеральный директор АО «НУК»



И.Н. Недильская

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА** ***Акционерам Акционерного общества*** ***"Национальная управляющая компания"***

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Национальная управляющая компания» (ОГРН 1027716000366, 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 2, корп. 1, помещение XXI комната 1 этаж 2), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

### **Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

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

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

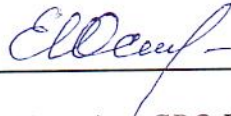
- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего

аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.


**Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение**



**Е.В. Юсева**

*Данные квалификационного аттестата: № 03-000543, выдан СРО НП «МоАП» (протокол № 187 от 24.12.2012г), ОРНЗ: 21203066586*

**Генеральный директор  
ООО «АФ «АВУАР»**



**С.В. Миронов**

*Данные квалификационного аттестата: № 046269, выдан Центральной аттестационно-лицензионной комиссией Министерства финансов Российской Федерации (протокол № 81 от 25.04.2002 г.)  
ОРНЗ: 21606084516*

Аудиторская организация:

**ООО «АФ «Авуар»,**  
ОГРН 1027401864159  
454048, г. Челябинск, проспект Победы, 160, оф. 403  
Член саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 11606069395

**« 14 » апреля 2020 г.**

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»

Отчет о совокупном доходе за 2019 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019	2018
<b>Продолжаемая деятельность</b>			
Выручка	3	100 271	58 000
Общие и административные расходы	4	(63 400)	(74 858)
Прочие операционные доходы	5	73	3 005
Прочие операционные расходы	6	(563)	(8 849)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>36 381</b>	<b>(22 702)</b>
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(32)	(56)
Финансовые доходы	7	43 982	47 507
Финансовые расходы по аренде	2	(666)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>79 665</b>	<b>24 749</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	(17 251)	(4 943)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>62 414</b>	<b>19 806</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>62 414</b>	<b>19 806</b>



Недильская И.И.  
Генеральный директор

14 апреля 2019 года



Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»  
 Отчет о финансовом положении за 2019 год  
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2019	На 31 декабря 2018
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	9	291	330
Активы в форме права пользования	2	1 965	-
Нематериальные активы	10	12 776	535
Отложенные налоговые активы	19	1 079	951
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>16 111</b>	<b>1 816</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	11	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	639 439	608 187
Дебиторская задолженность	11	96 458	52 910
Авансы выданные и прочие активы		589	1 941
Прочие налоги	14	-	68
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 022	739
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>737 508</b>	<b>663 855</b>
<b>Итого активы</b>		<b>753 619</b>	<b>665 671</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	16	28 750	28 750
Добавочный капитал	16	71 250	71 250
Резервы	16	8 172	8 172
Нераспределенная прибыль (убыток)		612 168	549 754
<b>Итого капитал и резервы</b>		<b>720 340</b>	<b>657 926</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства		38	3
Обязательства по аренде - долгосрочная часть		4 923	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>4 961</b>	<b>3</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	17	84	26
Обязательства по аренде - краткосрочная часть	2	7 954	-
Задолженность по налогу на прибыль	20	17 345	4 157
Резервы	18	2 935	3 559
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>28 318</b>	<b>7 742</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>33 278</b>	<b>7 744</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>753 619</b>	<b>665 671</b>

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



Акционерное общество «Национальная управляющая компания»  
 Отчет о движении денежных средств за 2018 год  
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся	
	2019	2018
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности:</b>		
Денежные поступления от предоставленных услуг	56 579	114 658
Денежные платежи поставщикам	(15 127)	(16 773)
Денежные платежи сотрудникам	(33 026)	(48 788)
Страховые взносы и НДФЛ	(13 125)	(7 290)
Уплаченный налог на прибыль	(4 157)	(21 570)
Прочие платежи	(154)	(3 623)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>	<b>(9 010)</b>	<b>16 614</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>		
Проценты полученные	43 752	49 565
Чистое движение финансовых активов	-	237 213
Чистое движение выданных займов и депозитов	(31 389)	(295 400)
<b>Итого потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>12 363</b>	<b>(8 622)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>		
Платежи по договорам аренды	(2 990)	-
Дивиденды выплаченные	-	(7 860)
<b>Итого потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(2 990)</b>	<b>(7 860)</b>
<b>Чистое (увеличение)/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>363</b>	<b>132</b>
Влияние изменений курса валюты	(80)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>739</b>	<b>607</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>1 022</b>	<b>739</b>

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

Акционерное общество «Национальная управляющая компания»  
Отчет об изменениях в собственном капитале за 2019 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Относится к капиталу акционеров Общества				
	Обычные акции	Добавочный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого капитал и резервы
<b>Остаток на 1 января 2018</b>	28 750	71 250	8 172	537 621	645 793
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS 9) (Прим 2.2.1)				187	187
<b>На 1 января 2019 г. с учетом корректировки IFRS 9</b>	28 750	71 250	8 172	537 808	645 980
Вознаграждение из прибыли				(7 860)	(7 860)
<b>Итого изменения по взаиморасчетам с акционерами</b>	-	-	-	(7 860)	(7 860)
Прибыль за период				19 806	19 806
Прочий совокупный доход за период				-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>	-	-	-	19 806	19 806
<b>Остаток на 31.12.2018</b>	28 750	71 250	8 172	549 754	657 926
<b>Остаток на 01.01.2019</b>	28 750	71 250	8 172	549 754	657 926
Прибыль за период				62 414	62 414
Прочий совокупный доход за период				-	-
<b>Итого совокупный доход за период</b>	-	-	-	62 414	62 414
<b>Остаток на 31.12.2019</b>	28 750	71 250	8 172	612 168	720 340

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.

## 1. Общая информация о компании

Акционерное общество «Национальная управляющая компания» (далее Общество) зарегистрировано в качестве юридического лица 25.07.2002г. (Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 003486736); в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании Общества за основным государственным регистрационным номером № 1027716000366.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по доверительному управлению.

Общество имеет Лицензию ФКЦБ РФ 05.11.2002 г. № 21-000-1-00085 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами без ограничения срока действия.

Общество получило Лицензию ФСФР РФ 14.06.2007 г. № 177-10286-001000 профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия.

Адрес: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 2, корп. 1, помещение XXI комната 1 этаж 2.

Общество осуществляет доверительное управление средствами пенсионных резервов Акционерного общества «Национальный негосударственный пенсионный фонд», доверительное управление средствами пенсионных накоплений ПФ РФ и Национального негосударственного пенсионного фонда, а также управление имуществом паевых инвестиционных фондов, средствами компенсационного фонда саморегулируемых организаций, имуществом, составляющим целевой капитал некоммерческой организации, собственными средствами кредитной организации и средствами физического лица. Доверительное управление

Общество осуществляет на основании заключенных в соответствии с действующим законодательством РФ договоров доверительного управления.

По условиям договора доверительного управления Общество является управляющей имуществом, которое обособляется от имущества доверительного управляющего. Общество ведет отдельный аналитический учет по доходам и расходам, связанным с исполнением договоров доверительного управления, и по доходам, полученным в виде вознаграждения от доверительного управления, в разрезе каждого договора доверительного управления.

Под управлением Общества в 2019 году находились шесть паевых инвестиционных фондов:

- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Глобальный». Исключен из реестра паевых инвестиционных фондов 08 августа 2019 года,
- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «3D». Исключен из реестра паевых инвестиционных фондов 23 июля 2019 года,
- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Национальные акции плюс». Исключен из реестра паевых инвестиционных фондов 17 сентября 2019 года,
- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Национальные облигации плюс». Исключен из реестра паевых инвестиционных фондов 30 июля 2019 года,
- Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Национальный-Золото». Исключен из реестра паевых инвестиционных фондов 30 июля 2019 года,
- Закрытый паевой инвестиционный фонд прямых инвестиций «СЕДЬМОЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ».

Единственным акционером Общества является компания Амедиус Б.В. (Amedius B.V.).

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом в лице Генерального директора – Недильской И.Н.

## 2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Общества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) признанными для применения на территории Российской Федерации Приказом Министерства финансов РФ №160н от 25 ноября 2011 года «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации».

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с принятыми МСФО требует использования определенных существенных учетных оценок. Также необходимо, чтобы руководство Общества применяло суждение при использовании учетной политики Общества. Области, в которых при подготовке финансовой отчетности были применены существенные суждения и оценки, и их влияние раскрываются в Примечании 2.3.

Финансовая отчетность Общества включает доходы, полученные в виде вознаграждения от негосударственного пенсионного фонда, ЗПИФ, ОПИФов и других организаций, а также от размещения собственных средств в депозитах банков (доходы, полученные в виде процентов).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения продолжения деятельности компании в настоящее время и в обозримом будущем. У Общества нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштаба деятельности.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч рублей (000), кроме случаев, где указано иное.

## 2.2 Существенные положения учетной политики

### 2.2.1 Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Учетная политика, использованная при подготовке данной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, использованной при составлении годовой финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением применения с 1 января 2019 года новых стандартов. Характер и влияние указанных изменений описаны ниже. Общество не применяло досрочно иных стандартов, разъяснений или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Обществом при подготовке финансовой отчетности:

### 2.2.2 Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Общество прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией.

Предоплаты на покупку основных средств и нематериальных активов учитываются в составе соответствующих категорий основных средств.

Основные средства, полученные от клиентов, первоначально оцениваются по их справедливой стоимости на дату получения контроля над ними.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов, установленного для машин и оборудования в размере от 25 до 61 мес., для объектов мебели – 61 мес.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

### 2.2.3 Аренда

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

С 1 января 2019 года Общество применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды.

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 16 Общество применило стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей.

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются линейным методом до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания актива в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, и впоследствии оценивается по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе доходов (расходов) от финансовой деятельности отчета о совокупном доходе.

Балансовая стоимость обязательства по аренде переоценивается для отражения переоценки или модификации договоров аренды, или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.

Переоценка обязательства по аренде отражается в случае изменения денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора аренды. Модификация договора аренды представляет собой изменение сферы применения договора аренды или возмещения за аренду, которое не было предусмотрено первоначальными условиями аренды. Любые изменения обязательства по аренде в

случаях, описанных выше, корректируют также стоимость актива в форме права пользования. Любое изменение, вызванное условиями, которые являются частью первоначального договора аренды, включая изменения, вызванные условиями о пересмотре рыночной аренды или осуществлением варианта продления, является переоценкой. Датой вступления в силу изменения является дата, когда стороны соглашаются на изменение договора аренды.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении, долгосрочные обязательства и текущая часть обязательства по аренде раскрываются в составе долгосрочных обязательств и в составе краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Финансовые расходы по аренде» в отчете о совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Общие и административные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Денежные потоки от финансовой деятельности» в отчете о движении денежных средств. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество решило не применять правила учета по данному стандарту к договорам краткосрочной аренды.

Обществом 11 июня 2019 года заключен договор со сторонней организацией на аренду помещения площадью 235,6 кв. м. в нежилом здании, расположенном по адресу: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 2, корп. 1, помещение XXI комната 1 этаж 2, а также 01 июля 2019 года договор аренды машино-места по данному адресу.

По состоянию на даты Актов приема-передачи нежилых помещений 23 июня 2019 года и 1 июля 2019 года соответственно Общество признало: Активы в форме права пользования - офисное помещение и 1 машино - место.

Предыдущие договоры аренды по адресу 105066 г. Москва ул. Ольховская д.4 корп. 2 классифицировались в целях составления отчетности в качестве договоров операционной аренды.

В соответствии с договором сумма ежемесячной арендной платы за офисное помещение установлена в размере:

с 01 июля 2019 по 31 мая 2020 – 470 тыс. руб., в том числе НДС,

с 01 июня 2020 по 31 мая 2021 – 498 тыс. руб., в том числе НДС,

с 01 июня 2021 по 31 мая 2022 – 528 тыс. руб., в том числе НДС.

Срок действия договора аренды офисного помещения составляет – 3 года. Для расчета сумм амортизации Актива в форме права пользования установлен трехлетний срок.

Первоначальная стоимость в размере обязательств по аренде составила 15 484 тыс. руб.

Величина начисленной амортизации за отчетный период – 2 756 тыс. руб.

Таким образом, остаточная стоимость на 31.12.2019 – 12 728 тыс. руб.

Стоимость аренды машино-места составляет 10 тыс. руб., в том числе НДС ежемесячно.

Расходы по аренде отражались до признания Активов в форме права пользования в прибыли/(убытке) Общества на равномерной основе.

Ниже представлена сверка будущих минимальных арендных платежей по операционной аренде с признанными арендными обязательствами офисного помещения после начала применения нового стандарта в валюте представления отчетности:

Показатель	Сумма офиса начало применения	Сумма машино - места начало применения	Итого:
------------	-------------------------------------	--	--------

	МСФО (IFRS 16), тыс. руб.	МСФО (IFRS 16), тыс. руб.	
Будущие минимальные арендные платежи по операционной аренде по состоянию на 1 января 2019 года	17 592	110	17 702
Эффект дисконтирования по ставке привлечения дополнительных заемных средств на дату	(2 108)	(4)	(2 112)
Приведенная величина будущих минимальных арендных платежей	15 484	96	15 580
Итого обязательства по аренде на 1 января 2019 года, в т.ч.	14 994	86	15 080
- долгосрочная часть	12 384	30	12 414
- краткосрочная часть	2 610	56	2 666

При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования Общество использует средневзвешенную процентную ставку по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях свыше одного года, официально публикуемую на сайте Банка России на дату начала аренды, данная ставка впоследствии не меняется. После даты начала аренды Общество признает процентные расходы по обязательству по аренде, а также расходы по амортизации актива в форме права пользования.

#### 2.2.4 Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия). Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания данного актива.

### **2.2.5 Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и первоначальной стоимости приобретения. Себестоимость запасов определяется методом оценки по средней стоимости. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

### **2.2.6 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

Финансовый инструмент представляет собой любой контракт, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой.

#### ***Финансовые активы***

##### ***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик договорных денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, используемой Обществом для управления им. За исключением торговой дебиторской задолженности, в которой отсутствует значительный компонент финансирования или в отношении которой Общество применило исключение практического характера, первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если финансовые активы не классифицируются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном отражении к их справедливой стоимости прибавляются связанные с ними затраты по сделке.

Для классификации и оценки финансового актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход денежные потоки по такому активу должны представлять из себя исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и выполняется на уровне отдельного инструмента.

Бизнес-модель Общества по управлению финансовыми активами обозначает ее способ управления финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет источник будущих денежных потоков: получение договорных денежных потоков и/или продажа финансовых активов.

Сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

##### ***Последующая оценка***

Для цели последующей оценки финансовые активы классифицируются по трем категориям:

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

#### ***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***



Общество оценивает финансовые инструменты по амортизированной стоимости при одновременном соблюдении следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов

для получения договорных денежных потоков; и

- условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, впоследствии отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки и могут обесцениться. При прекращении признания, модификации или обесценении актива доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка.

Данная категория в основном включает в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность за исключением торговой дебиторской задолженности по договорам с предварительными ценами.

#### ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход***

Общество оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при одновременном соблюдении следующих условий:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является владение для получения договорных денежных потоков и продажа; и
- условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Процентный доход, валютная переоценка, убытки от обесценения или его сторнирование по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признаются в отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе и рассчитываются таким же образом, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Прочие изменения справедливой стоимости признаются через прочий совокупный доход. После прекращения признания финансовых активов из числа долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, совокупное изменение их справедливой стоимости, признанное в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибылей и убытков в отличие от долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, совокупное изменение справедливой стоимости которых остается в составе прочего совокупного дохода.

У Общества отсутствуют финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

#### ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, которые в обязательном порядке должны оцениваться по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отдельные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они относятся к категории инструментов эффективного хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым представляют собой не только платежи основного долга и процентов, классифицируются и

оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от бизнес-модели. Несмотря на указанные выше критерии классификации долговых инструментов в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долговые инструменты при первоначальном признании могут быть отнесены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это устраняет или существенно сокращает учетное несоответствие.

Торговая дебиторская задолженность по договорам с предварительными ценами учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Торговая дебиторская задолженность по указанным договорам переоценивается на каждую отчетную дату на основе рыночной цены за определенный период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а их чистые изменения признаются в отчете о прибыли (убытке) и о прочем совокупном доходе.

#### ***Прекращение признания***

Признание финансового актива (или, где применимо, – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается (т.е. актив более не отражается в отчете о финансовом положении Общества) в основном, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

#### ***Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам***

Резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в два этапа. В случае кредитных требований, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев). Для кредитных требований, по которым с момента первоначального признания кредитный риск значительно увеличился, создается резерв под кредитные убытки, ожидаемые в течение оставшегося срока действия соответствующего финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Для целей оценки вероятности дефолта Общества определяет дефолт как ситуацию, когда требование удовлетворяет одному или нескольким из следующих критериев:

- покупатель просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- международные рейтинговые агентства отнесли покупателя к рейтинговому классу, который соответствует ситуации дефолта;
- покупатель удовлетворяет перечисленным ниже критериям отнесения к категории «оплата маловероятна»:
- покупатель обанкротился;
- покупатель нарушил финансовые ограничительные условия; и
- возросла вероятность того, что покупатель обанкротится.

Общество применяет упрощенный подход к расчету ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и договорным активам. Соответственно, Общество не отслеживает

изменение кредитного риска, а вместо этого признает резерв в размере ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива на каждую отчетную дату.

К отдельным существенным остаткам со специфическими характеристиками применялись отдельные нормы резервирования на основании данных за предыдущие периоды об отношениях между сторонами, индивидуального анализа их текущего финансового положения и прогнозных факторов по дебиторам и экономической среде. Ко всем прочим остаткам, которые сходны по своей природе, применялся стандартный подход с использованием матрицы резервов, основанной на данных Общества по кредитным убыткам за предыдущие периоды с учетом прогнозных данных. Нормы резервирования зависят от количества дней просрочки и устанавливаются отдельно для различных групп контрагентов со сходными характеристиками. На каждую отчетную дату обновляются наблюдаемые уровни дефолта за предыдущие периоды и проводится анализ изменений в прогнозных оценках.

Общество не привлекает обеспечение в качестве гарантии.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам рассчитывается на основании ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев ввиду коротких сроков погашения.

### **Финансовые обязательства**

#### **Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и займы, кредиторская задолженность; либо как производные инструменты.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов, и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, в том числе банковские овердрафты, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

#### **Последующая оценка**

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

#### **Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9.

#### **Кредиты и займы**

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются в дальнейшем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка

при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в качестве финансовых расходов в отчет о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

#### **Процентный доход**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы отражаются по эффективной процентной ставке. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентные доходы включаются в состав финансовых доходов в отчете о прибылях (убытках) и о прочем совокупном доходе.

#### **2.2.7 Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### **2.2.8 Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограничением к использованию**

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Срок размещенных Обществом депозитов, как правило, превышает указанный срок, поэтому они классифицируются в состав финансовых активов.

Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству.

#### **2.2.9 Капитал**

##### **Выкупленные собственные акции**

Стоимость приобретения акций Общества, включая любые связанные с приобретением затраты, вычитается из общей суммы капитала до тех пор, пока они не будут повторно проданы. В случае последующей продажи акций полученная сумма, за вычетом налога на прибыль, включается в состав капитала. Выкупленные акции отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения. Прибыль (убыток), полученные в результате операций с выкупленными акциями, отражаются в отчете об изменениях в капитале за вычетом соответствующих расходов, в том числе налоговых платежей.

В случае если в договоре предусмотрено обязательство обратного выкупа собственных акций и других долевых финансовых инструментов за денежные средства или другие финансовые активы, такое обязательство признается по приведенной стоимости исходя из цены выкупа. При первоначальном признании этого обязательства его справедливая стоимость корректирует капитал. При этом сумма, уплачиваемая сверх рыночной стоимости данного опциона, учитывается в составе капитала. Общество

не имела подобных договоров в текущем и предыдущем периодах.

### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, когда они были утверждены Общим собранием акционеров.

#### **2.2.10 Признание выручки**

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости оказанных услуг.

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от осуществления платежа.

Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости оказанных услуг.

Если результат операции, предполагающей предоставление услуг, не может быть надежно оценен, выручка признается только в размере признанных возмещаемых расходов.

Доходы от реализации финансовых инструментов, представленных ценными бумагами (финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков отчета о совокупной прибыли; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), отражаются в качестве выручки в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе, так как относится также к основному виду деятельности, в связи с тем что Общество имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

#### **2.2.11 Финансовые доходы и расходы**

Процентные доход и расход отражаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупной прибыли по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. В состав процентного дохода входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости (используя первоначальную эффективную ставку), а процентный доход после этого признается на основе той же эффективной процентной ставки.

#### **2.2.12 Резервы предстоящих расходов и платежей**

Резервы признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты на финансирование.

#### **2.2.13 Налоги**

##### **Текущий налог на прибыль**

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Российской Федерации, в которой Общество осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках.

#### **Отложенный налог**

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением тех случаев, когда можно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда высока вероятность, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

#### **2.2.14 Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность Общества представлена в рублях. Рубль также является функциональной валютой Общества.

#### **Операции и остатки**

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Обществом в их функциональной валюте по курсу ЦБ РФ, действующему на дату операции.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов официальный курс Банка России составлял 61,9057 руб. и 69,4706 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением всех монетарных статей. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистых инвестиций, когда они признаются в составе прибыли или убытка.

В течение 2019 года вследствие понижения валютных курсов Обществом зафиксирован убыток от отрицательных курсовых разниц в размере 32 тыс. руб. (за 2018 год – 56 тыс. руб.).

### **2.3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств.

Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

#### ***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Справедливая стоимость банковских депозитов, отраженных в составе внеоборотных активов, в соответствии с договорными условиями, на дату первого применения МСФО – 1 января 2015 года, не рассчитывалась путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки, в связи с условиями договора, по которым ставка по депозиту варьируется в зависимости от фактического нахождения суммы на счете (дней).

#### ***Отложенные налоги активы и обязательства***

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

## **2.4 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам**

### **Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже представлены новые и пересмотренные стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации отдельной финансовой отчетности Общества. Общество планирует применить указанные новые и пересмотренные стандарты и разъяснения (если применимо) после их вступления в силу.

#### ***МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»***

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17. Данный стандарт не применим к Обществу.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»**

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Общество на дату перехода.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»**

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе отдельной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

### **3. Выручка**

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Управление средствами пенсионных накоплений и резервов	94 600	49 329
Управление средствами инвестиционных фондов	2 369	3 323
Управление средствами компенсационных фондов	-	-
Управление средствами банка и страховых компаний	-	5 338
Управление прочими фондами	3 302	10
<b>Итого</b>	<b><u>100 271</u></b>	<b><u>58 000</u></b>

### **4. Общие и административные расходы**

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Расходы на оплату труда	34 595	41 860
Страховые взносы	8 130	9 399
Расходы по аренде	4 365	8 431
Услуги связи	3 280	3 712
Резерв по отпускам	2 822	3 222
Консультационно-информационные услуги и аудит	1 393	2 328
Программное обеспечение	1 027	2 057
Материальные и хозяйственные расходы	400	1 752
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	455	740
Износ и Амортизация	3 585	671
ДМС	454	446



Акционерное общество «Национальная управляющая компания»

Примечания к финансовой отчетности за 2019 год

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	2019 г.	2018 г.
Прочие расходы	2 894	240
<b>Итого</b>	<b>63 400</b>	<b>74 858</b>

**5. Прочие операционные доходы**

	2019 г.	2018 г.
Доходы от реализации облигаций	19	2 820
Доходы от аренды	54	185
<b>Итого</b>	<b>73</b>	<b>3 005</b>

**6. Прочие операционные расходы**

	2019 г.	2018 г.
Расходы по списанию стоимости облигаций	-	7 465
Услуги банка и депозитария	110	678
Убытки от обесценения финансовых активов	12	636
Расходы по управляемым активам	-	-
Представительские расходы	-	-
Прочие расходы	439	70
<b>Итого</b>	<b>561</b>	<b>8 849</b>

**7. Финансовые доходы и расходы**

	2019 г.	2018 г.
Проценты по размещенным собственным средствам	42 090	39 413
Купонный доход	-	7 859
Доходы за вычетом расходов, возникающие в результате прекращения признания финансовых активов	(47)	235
Проценты на остаток	1 939	-
Финансовый расход по аренде	(666)	-
<b>Итого</b>	<b>43 315</b>	<b>47 507</b>

**8. Основные средства**

	Мебель и офисное оборудование	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<i>На 1 января 2018 г.</i>	<b>2 574</b>	<b>2 574</b>
Приобретение основных средств	167	167
Выбытие	-	-
<i>На 31 декабря 2018г.</i>	<b>2 741</b>	<b>2 741</b>
Приобретение основных средств	123	123
Выбытие	-	-
<i>На 31 декабря 2019 г.</i>	<b>2 864</b>	<b>2 864</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>		
<i>На 1 января 2018 г.</i>	<b>(2 005)</b>	<b>(2 005)</b>
Амортизационные отчисления за год	(406)	(406)
Выбытие	-	-
<i>На 31 декабря 2018г.</i>	<b>(2 411)</b>	<b>(2 411)</b>
Амортизационные отчисления за год	(162)	(162)
Выбытие	-	-
<i>На 31 декабря 2019 г.</i>	<b>(2 573)</b>	<b>(2 573)</b>

Чистая балансовая стоимость		
На 1 января 2018 г.	1 292	1 292
На 31 декабря 2018 г.	569	569
На 31 декабря 2019 г.	330	330

## 9. Нематериальные активы

	Программное обеспечение и лицензии	Товарный знак	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2018 г.	560	544	1 104
Приобретение			
Выбытие	-	(544)	(544)
На 31 декабря 2018 г.	946	-	946
Приобретение	2 002	37	2 038
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	2 947	37	2 984
<b>Амортизация и обесценение</b>			
На 1 января 2018 г.	(163)	(544)	(707)
Амортизационные отчисления за год	(247)	-	(247)
Выбытие	-	544	544
На 31 декабря 2018 г.	(410)	-	(410)
Амортизационные отчисления за год	(594)	(14)	(608)
Выбытие			
На 31 декабря 2019 г.	(1 005)	(14)	(1 019)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
На 1 января 2018 г.	397	-	397
На 31 декабря 2018 г.	535	-	535
На 31 декабря 2019 г.	1 943	22	1 965

## 10. Запасы

	на 31 декабря 2019	на 31 декабря 2018
Офисная техника и канцтовары	-	-
Хозяйственный инвентарь	-	-
Прочие	-	-
<b>Итого</b>	-	-

## 11. Депозиты и дебиторская задолженность

Финансовые инструменты Общества представлены следующими категориями:

	на 31 декабря 2019	на 31 декабря 2018
Депозиты краткосрочные	640 443	608 813
Дебиторская задолженность по договорам управления	96 943	53 186
Прочая дебиторская задолженность	-	-
<b>Итого дебиторская задолженность и займы</b>	737 386	661 999
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 489)	(892)
<b>Итого дебиторская задолженность и займы за вычетом резерва</b>	735 897	661 107

Резерв под ожидаемые кредитные убытки был создан в связи с характером задолженности, представленной начислением вознаграждения по управляемым Обществом активам.

## 12. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основной задачей в управлении рисками и финансами Общества является защита от событий, которые могут служить препятствием в достижении финансовых целей, включая упущенные возможности. Ключевой менеджмент признает важность наличия в компании эффективной и достаточной системы управления рисками. Генеральный директор утверждает политику управления рисками, регламенты и методики их оценки, принимая во внимания изменения законодательных и организационных требований.

Специфической особенностью деятельности общества является доверительное управление средствами институциональных инвесторов, данный вид деятельности регулируется Банком России. Целью системы управления рисками в Управляющей компании является обеспечение своевременной идентификации, оценки и принятия мер по оптимизации рисков, возникающих при управлении средствами, переданными в доверительное управление, а также контролирование рисков соответствия деятельности Общества текущему законодательству.

### Управление капиталом и доверительное управление средствами клиентов

На изменение величины капитала Общества основным образом оказывает влияние комиссионный доход, получаемый Обществом за доверительное управление инвестиционными фондами, пенсионными накоплениями и другими активами. В силу этого Обществом установлена консервативная политика управления капиталом, основной особенностью которой является минимальное влияние инвестиционного дохода от управления капиталом и, соответственно, минимальное воздействие кредитных и рыночных рисков, а также рисков рыночной ликвидности на величину капитала Общества.

Поддержание стабильного дохода клиентов, а также соответствие собственных средств нормативным требованиям Банка России путем ограничения рисков и надлежащим управлением активами позволяет Обществу:

- Осуществлять поддержание требуемого уровня стабильности Общества и обеспечивать безопасность для клиентов;
- Поддерживать финансовую устойчивость для развития бизнеса и удовлетворения требований регуляторов и прочих заинтересованных сторон;
- Поддерживать высокие рейтингов надежности и качества услуг.

Деятельность Общества является лицензируемой деятельностью, подлежащей государственному надзору.

Основными законодательными актами, определяющими деятельность Общества, являются:

- Положение Банка России от 03.02.2016 № 532-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, акционерных инвестиционных фондов, организаторов торговли, центральных контрагентов, клиринговых организаций, специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, страховых брокеров»;
- Отраслевые стандарты бухгалтерского учета;
- Указания Банка России от 04.04.2019 № 5117-У «О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 08.02.2018 г. №4715-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов»;

- Указание Банка России от 19.07.2016 г. №4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании»;
- Федеральный закон 29.11.2011 г. №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- Федеральный закон от 22.04.1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

### Финансовые риски

Общество подвержено кредитному риску, рыночному риску и риску ликвидности. Общество оценивает и стремится минимизировать влияние рисков на собственные финансовые инструменты и полученные в доверительное управление (операционный риск Общества).

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых финансовых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Дисконтирование краткосрочной задолженности не оказывает влияние на изменение ее стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года и на 1 января 2018 года справедливая стоимость выданных займов размещенных депозитов и ценных бумаг приблизительно равна их балансовой стоимости.

	на 31 декабря 2019		на 31 декабря 2018	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Депозиты, размещенные в банках на срок более 1 года	-	-	-	-
Депозиты, размещенные в банках на срок менее 1 года	639 439	639 439	608 187	608 187
Займы	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	96 458	96 458	52 920	52 920
	<u>735 897</u>	<u>735 897</u>	<u>661 107</u>	<u>661 107</u>

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту. Общество слабо подвержено кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью и финансовой деятельностью, касаемо депозитов в банках, и прочие финансовые инструменты.

#### Кредитный риск по кредитному рейтингу

Все финансовые активы Общества относятся к не котируемым с достаточным кредитным уровнем, в соответствии с кредитным рейтингом, установленным Обществом для контрагентов:

В таблице ниже представлена информация подверженности кредитному риску Общества по классам активов в соответствии с кредитным рейтингом рейтинговых агентств. Используются рейтинги кредитных рейтинговых агентств: АКРА (АО), АО «Эксперт РА» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации - для российских объектов рейтинга. При этом в категорию «Рейтинг А» отнесены следующие кредитные рейтинги: AA(RU) АКРА (АО), ruA- Эксперт РА, ruAA Эксперт РА:

на 31 декабря 2019 г.

	<u>A</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>D</u>	<u>Рейтинг отсутствует</u>	<u>Итого</u>
<b>Финансовые инструменты</b>						
Депозиты кредитных организаций	639 439	-	-	-	-	639 439
Дебиторская задолженность	93 828	-	-	-	2 630	96 458
Денежные средства и их эквиваленты	1 018	-	-	-	4	1 022
<b>Итого</b>	<b>734 286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 634</b>	<b>736 919</b>

на 01 января 2019 г.

	<u>A</u>	<u>B</u>	<u>C</u>	<u>D</u>	<u>Рейтинг отсутствует</u>	<u>Итого</u>
<b>Финансовые инструменты</b>						
Депозиты кредитных организаций	608 187	-	-	-	-	608 187
Дебиторская задолженность	49 207	-	-	-	3 713	52 920
Денежные средства и их эквиваленты	735	-	-	-	4	739
<b>Итого</b>	<b>658 129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 717</b>	<b>661 846</b>

Общество консервативно управляет активами, без вложения в подверженные высокому риску активы для получения уверенности в отсутствии концентрации кредитного риска.

#### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности - это риск того, что у компании могут возникнуть трудности в исполнении финансовых обязательств по финансовым инструментам. При возникновении катастрофических событий риск ликвидности возможен в связи с возможным временным разрывом между исходящим денежным потоком и ожидаемым возмещением. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении своей кредиторской задолженности, и пришла к выводу, что она является низкой. Общество имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме и не зависит от внешних источников финансирования.

Сроки погашения по обязательствам по договорам управления определены на основании предполагаемого временного оттока денежных средств необходимого для исполнения обязательств.

В отношении инвестиционных фондов, по которым отсутствуют собственные ликвидные средства по погашению задолженности по доверительному управлению, Общество оценивает вероятность поступления денежных средств как высокую на основании имеющихся планов по реализации принадлежащих им активов.

Общество ведет консервативную политику по размещению собственных средств в ликвидные активы - депозитные договоры, которыми предусмотрена возможность досрочного изъятия собственных средств с сохранением процентного дохода исходя из фактического нахождения денежных средств на счету, что позволяет в случае необходимости мобилизовать достаточное количество средств для осуществления текущих затрат по операционной деятельности Общества.

#### *Рыночный риск*

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск

включает в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен и ценовой риск.

В целях изложения данной Методики выделяются три основных вида рыночного риска: фондовый, процентный и валютный.

- Фондовый риск – риск снижения рыночной стоимости финансовых активов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен.
- Процентный риск – риск снижения рыночной стоимости финансовых активов вследствие неблагоприятного изменения рыночных процентных ставок.
- Валютный риск – риск снижения рыночной стоимости активов вследствие неблагоприятного изменения курсов валют.

Основными методами, используемыми Обществом для оценки рыночного риска, являются

- Метод Value-at-Risk (VAR).
- Стресс-тестирование.

Метод VAR позволяет оценить рыночный риск в нормальных условиях рынка. VAR – величина убытка, который не будет превышен за заданный период времени с заданной вероятностью. Для оценки возможных потерь в случае реализации кризисных сценариев используется стресс-тестирование.

Данная Методика обеспечивает сопоставимость результатов расчетов рыночных рисков, проводимых НУК, в разные моменты времени и базируется на подходах, принятых в международной практике. Оценки рыночного риска, полученные в соответствии с данной Методикой, используются для управления портфелями ценных бумаг НУК.

#### *Валютный риск*

У Общества отсутствуют операции и остатки, выраженные в валюте. Риск не влияет на финансовые показатели деятельности Общества.

#### *Риск изменения процентной ставки*

Процентные ставки по размещенным депозитам соответствуют рыночным. Активы имеют фиксированные ставки, поэтому влияние риска незначительно.

### 13. Прочие налоги

	<u>на 31 декабря 2019</u>	<u>на 31 декабря 2018</u>
НДС	-	-
Социальное страхование	-	68
Прочие налоги	-	-
<b>Итого прочие налоги</b>	<u>-</u>	<u>68</u>

### 14. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>на 31 декабря 2019</u>	<u>на 31 декабря 2018</u>
Денежные средства на банковских счетах – рубли	1 018	735
Денежные средства в кассе	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств</b>	<u>1 022</u>	<u>739</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 года, 1 января 2019 года денежные средства с ограничением использования у Общества отсутствовали.

## 15. Капитал

Размер Уставного капитала Общества по состоянию на 31.12.2019 г. составляет 28 750 тыс. рублей (287.500 штук обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая).

Акционером Общества является компания Amedius B.V. (Амедиус Б.В., Нидерланды), которая владеет 100 % акций Общества.

Добавочный капитал составляет на 31.12.2019 г. 71 250 000 (Семьдесят один миллион двести пятьдесят тысяч) рублей, который образовался в результате размещения акций по цене выше номинала в 2003 году.

Резервный фонд Общества сформирован в течение предыдущих отчетных периодов в соответствии с нормами действующего законодательства РФ и на основании решений единственного акционера Общества, для покрытия общих хозяйственных рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски или потенциальные обязательства. В результате величина резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2019 г. и сопоставимые отчетные даты составляет 8 172 тыс. руб., или 28% его Уставного капитала.

## Дивиденды

В 2018 часть прибыли, полученной за 2018 г., по решению единственного акционера Общества была направлена на выплату дивидендов в сумме 7 860 тыс. руб. В отчетном периоде выплаты дивидендов не было.

## 16. Кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность, как правило, является беспроцентной.

	<u>на 31 декабря 2019</u>	<u>на 01 января 2019</u>
Торговая кредиторская задолженность	83	26
Прочая кредиторская задолженность	-	-
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b><u>83</u></b>	<b><u>26</u></b>

## 17. Резервы

	<u>Начисления по неиспользованным отпускам</u>	<u>Резерв по предстоящим расходам</u>	<u>Всего</u>
<i>На 01 января 2019 г.</i>	<u>3 085</u>	<u>474</u>	<u>3 559</u>
Резервы, созданные в течение года	3 432	457	50 824
Резервы, использованные в течение года	(4 037)	(474)	(51 446)
<i>На 31 декабря 2019 г.</i>	<b><u>2 480</u></b>	<b><u>457</u></b>	<b><u>2 937</u></b>

На отчетную дату Общество оценивает вероятность возмещения расходов по уплаченному вознаграждению депозитария, оценщиков и аудитора в части превышения установленной правилами ПИФов нормы от величины чистых активов, формируя резервы по указанным начислениям.

## 18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в прибыли и убытках, включали следующие компоненты:

	2019 г.	2018 г.
<b>Текущий налог на прибыль:</b>		
Налоги на прибыль	(17 345)	(5 034)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего года	-	-
<b>Итого текущий налог</b>	<b>(17 345)</b>	<b>(5 034)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль:</b>		
Изменение отложенных налоговых обязательств	(34)	67
Изменение отложенных налоговых активов	128	24
<b>Итого налог на прибыль в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>94</b>	<b>91</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемых для целей составления финансовой отчетности, и их базой для расчета налога на прибыль.

Ниже представлен налоговый эффект этих временных разниц, рассчитываемый по ставке 20%.

Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:	На 31 декабря 2018 года	Признано в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2019 года
Краткосрочное вознаграждение работникам	617	(121)	496
Финансовые активы по СС через ОПиУ	78	123	163
Дебиторская задолженность (ФА по АС)	150	111	261
Нематериальные активы	106	(7)	99
Финансовая аренда	-	20	20
Прочее	(3)	1	1
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>948</b>	<b>128</b>	<b>1 041</b>
Налоговые эффект вычитаемых временных разниц:	На 31 декабря 2017 года	Признано в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2018 года
Краткосрочное вознаграждение работникам	927	(310)	617
Финансовые активы по СС через ОПиУ	(61)	139	78
Дебиторская задолженность (ФА по АС)	-	150	150
Нематериальные активы	-	106	106
Прочее	(9)	6	(3)
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>857</b>	<b>91</b>	<b>948</b>



Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Российской Федерации, за отчетные годы, завершившиеся 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
<b>Прибыль до налогообложения</b>	79 665	24 749
Налог по налоговой ставке РФ 20%	15 933	4 950
Эффект от применения пониженной ставки		
Необлагаемые доходы и расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	1 412	83
Связанный с возникновением и уменьшением отложенных налоговых разниц	(94)	(91)
<b>Итого начисленный налог за год</b>	<b>17 251</b>	<b>4 943</b>

## 19. Условные и договорные обязательства

Общество оценивает риск возникновения ответственности за убытки, причинённые в результате ненадлежащего исполнения договора управления, не проявления должной заботливости в интересах клиентов, чьи активы находятся под управлением Общества, нарушения законов и иных нормативных правовых актов, регламентирующих данный вид деятельности, как низкий. В связи с этим условные обязательства по состоянию на отчетные даты 31 декабря 2019 г. и 1 января 2019 г. отсутствуют.

## 20. Раскрытие информации о связанных сторонах

Операции со связанными сторонами в 2019 году и в 2018 отсутствовали.

Единственным акционером Общества является компания Амедиус Б.В. Конечные бенефициары: Пономарёв Михаил Владимирович, Шишкина Татьяна Петровна.

### Вознаграждение старшему руководящему персоналу Общества

В состав старшего руководящего персонала входят генеральный директор Общества и его заместители и члены Совета директоров.

Общая сумма начисленного вознаграждения старшему руководящему персоналу, с учетом налогов и страховых взносов, в 2018 году составила 15 932 тыс. руб. (в 2018 году - 19 714 тыс. руб.).

Размер вознаграждения ключевых руководителей по итогам года определяется и утверждается советом директоров и/или общим собранием акционеров в соответствии с их компетенцией на основании результатов работы и финансовых показателей.

## 21. События после отчетного периода

События после отчетной даты отсутствуют.

