Общество с ограниченной ответственностью

«Северная Эгида»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2019 год и

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

сод	ЕРЖАНИЕ	2
	ВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТН ОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	
ΑУΔ	ДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
отчі	ЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
отчі	ет о движении денежных средств	8
отчі	ЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	9
1	ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	10
2	ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ	10
3	ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
4	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	25
5 OTP	ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ АЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА ЗА ПЕРИОД	25
6	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	26
7	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	26
8	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ	27
9	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	28
10	кредиторская задолженность	28
11	ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	28
12	КАПИТАЛ	29
13	ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	29
14	процентные доходы	29
15	РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	29
16	ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	30
17	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	30
18	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	31
19	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	33
20	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА	38
21	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	38
22	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	39
23	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	41
24	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	42

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

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

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании; выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 20 апреля 2020 года.

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 20 апреля 2020 года.

Ногинская София Николаевна Генеральный пиректор «Северная Эгида»

Аудиторское заключение

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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



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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские пропедуры 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 внугреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании допушения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Компании, 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.

AO «2K»

Москва, 20 апреля 2020 года

Генеральный директор

Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с Ограниченной Ответственностью «Северная Эгида» Место нахождения: 123112, г. Москва, набережная Пресненская, дом 12, Башня Запад этаж 45, часть комнаты 23. Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 01 октября 2015г. серия 66 № 007640473, выданное Инспекцией Федеральной налоговой службы по Верх-Исетскому району г. Екатеринбурга ОГРН 1156658070700

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)
Место пахождения: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4
Телефон: (495) 777-08-95, (495) 777-08-94, (495) 626-30-40, (495) 721-14-57
Основной государственный регистрационный номер: 1027700031028
Членство в профессиональном аудиторском объединении: СРО Ассоциация «Содружество»
Основной регистрационный помер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 12006011970

	Примечание	31.12.2019	31.12.2018
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	722	1 157
Финансовые активы, оцениваемые по			
справедливой стоимости, изменения которой	5	119 491	102 902
отражаются в составе прибыли или убытка за период			
Дебиторская задолженность	6	6 479	5 874
Нематериальные активы	7	136	517
Основные средства и активы в форме права	8	13 705	275
пользования	o	13 703	213
Переплата по налогу на прибыль		207	8 <u>=</u> 8
Отложенные налоговые активы	18	657	837
Прочие активы	9	458	473
Итого активов		141 855	112 035
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	10	13 956	847
Обязательство по текущему налогу на прибыль	18	90 4 0	291
Отложенные налоговые обязательства		757	14
Прочие обязательства	11	3 451	2 108
Итого обязательств		18 164	3 260
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	80 000	80 000
Добавочный капитал	12	(a)	-
Нераспределенная прибыль		43 691	28 775
Итого капитала		123 691	108 775
Всего капитала и обязательств		141 855	112 035

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 20 апреля 2020 года.

Ногинская София Николаевна Генеральный директор

Операционные доходы и расходы	Примечание	2019	2018
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	13	73 500	61 377
Процентные доходы	14	7 869	6 724
Процентные расходы	1.4	(1 145)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		(2)	(7)
Прочие операционные доходы	17	549	17
Прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		5 382	(2 691)
Расходы на персонал	15	(18560)	(18 630)
Общие и административные расходы	16	(13 823)	(11 335)
Прочие операционные расходы	17	(461)	(417)
Прибыль до налогообложения	_	53 309	35 039
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	18	(10 393)	(6 934)
(расход)/возмещение по текущему налогу на прибыль	18	(9 471)	(7 667)
(расход) по отложенному налогу на прибыль	18	(922)	734
Прибыль после налогообложения	_	42 916	28 105
Общий совокупный доход за год	-	42 916	28 105

Ногинская София Николаевна Генеральный директор

(«Северная Эгида»)

	2019	2018
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	73 058	60 293
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Платежи в связи с приобретением финансовых активов или	45 673	30 651
погашением финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(56 223)	(57 259)
Проценты полученные	8 159	8 462
Проценты уплаченные	(2 067)	(1 186)
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(8 698)	(8 159)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(17 466)	(17 624)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(2 557)	(1 571)
Платежи по налогу на прибыль	(9 969)	(8 116)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(84)	(43)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	29 827	5 449
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		-
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(343)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	2.4
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(343)	-
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	(28 000)	(5 600)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(1918)	4
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(28 918)	(5 600)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(434)	(151)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	(2)	(6)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	1 164	1 320
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	728	1 164



Общество с Ограниченной Ответственностью «Северная Эгида» Отчет об изменениях капитала год, закончившийся 31 декабря 2019 года (в тысячах российских рублей)

		Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2018	Прим.	80 000	•	6 2 7 0	86 270
Всего совокупной прибыли Прибыль после налогообложения		r	•	28 105	28 105
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)		1	1	(5 600)	(5 600)
Остаток на 31 декабря 2018		80 000	1	28 775	108 775
Всего совокупной прибыли Прибыль после налогообложения		T	r	42 916	42 916
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)			•	(28 000)	(28 000)
Остаток на 31 декабря 2019		80 000		43 691	123 691



1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО «Северная Эгида» (далее – «Компания»). Основным видом деятельности Компании является деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Компания имеет лицензию №21-000-1-00999, выданную Центральным Банком РФ 03.11.2016 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Компания не обладает контролем над находящимися в процессе подготовки к регистрации паевыми инвестиционными фондами. Компания осуществляет деятельность в интересах владельцев инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и является агентом в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная отчетность».

Данная финансовая отчетность не является консолидированной, так как Компания не создает Группу с другими организациями.

Компания не имеет филиалов и дочерних организаций.

Численность персонала на 31 декабря 2019 года составила 11 человек.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 123112, г. Москва, набережная Пресненская, дом 12, Башня Запад этаж 45, часть комнаты 23.

По состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 владельцами Компании являются следующие физические лица:

Совладельцы	31.12.2019	31.12.2018
Ногинская София Николаевна	100,0%	100,0%

Конечной контролирующей стороной является Ногинская София Николаевна.

2 Операционная среда Компании

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

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

3 Основные принципы учетной политики

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

а) Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

b) Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

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

Компания признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

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

Последующая оценка финансовых активов и обязательств

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

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. Ранее, в соответствии с МСФО (IAS) 39 такие финансовые инструменты классифицировались как займы и дебиторская задолженность. После первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибылей или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производится, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является несущественной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.

Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:

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

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

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- · анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- · текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Займы, выданные сотрудникам

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

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

Депозиты и прочие размещенные средства

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

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

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо, когда другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

(а) Взаимозачет активов и обязательств

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

(b) Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Компания признает оценочный резерв:

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

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

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

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

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в Отчете о финансовом положении, а признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Обратная корректировка сумм обесценения активов

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

Списание финансовых активов

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

Представление информации об обесценении

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

Финансовые обязательства

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

с) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

d) Депозиты в банках

Депозиты в банках учитываются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

е) Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или группой финансовых активов, если данные убытки можно оценить с достаточной степенью надежности. Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и длительное отсутствие движения по счету учета расчетов с контрагентом; контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;

• существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагентов.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по финансовым активам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

f) Дебиторская задолженность и предоплаты

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность учитывается в момент возникновения права требования по договору. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе после оказания услуг. Компания анализирует дебиторскую задолженность и предоплаты на обесценение на ежеквартальной основе в разрезе каждого контрагента. В зависимости от условий договоров, срока задолженности и суммы денежных средств, полученных в ходе погашения данной задолженности, Компания формирует резерв под обесценение в разрезе каждого дебитора.

д) Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают программное обеспечение, приобретенное Компанией. Тестирование нематериальных активов на обесценение производится Компанией, по меньшей мере, раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки их возможного обесценения.

Первоначальное признание: Согласно МСФО (IAS) 38, лицензии признаются в составе нематериальных активов по себестоимости. Кроме цены покупки в себестоимость включаются любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению, как, например, услуги юриста и государственная пошлина.

Таким образом, лицензия, полученная за номинальную плату у государственных органов, будет признана по номинальной стоимости в отчетности предприятия. Однако, если данное предприятие будет затем приобретено конкурентом, то у покупателя появиться право оценить лицензию по справедливой стоимости, которая может быть несопоставимо больше ее номинальной цены.

После первоначального признания предприятие использует следующую модель учета - по фактическим затратам

Согласно данной модели лицензия продолжает учитываться по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных в связи с приобретением и внедрением данного программного обеспечения. Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Все прочие затраты, связанные с разработкой или эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Капитализированное программное обеспечение и затраты на разработку равномерно амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

h) Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Компания признает активы в форме права пользования объектами аренды и соответствующие обязательства по аренде по всем договорам аренды, включая субаренду и аренду нематериальных активов, в соответствии с которыми у Компании возникает право за вознаграждение контролировать использование идентифицированных активов в течение установленного периода времени, за исключением краткосрочных договоров аренды (до 12 месяцев). Платежи по краткосрочным договорам аренды признаются в составе операционных расходов линейным методом в течение срока действия. При определении аренды, Компания использует разрешенное практическое упрощение, позволяющее не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов аренды и учитывать их в качестве единого актива.

Первоначальная оценка обязательства по аренде производится по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Ставка привлечения дополнительных заемных средств Компанией определяется на основе кредитных спредов долговых инструментов Компании по отношению к кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг. Арендные платежи включают фиксированные платежи; переменные платежи, зависимые от индекса или ставки; ожидаемые суммы выплат по гарантиям ликвидационной стоимости; цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона; а тате выплаты по досрочному расторжению договоров, за исключением случаев, когда существует обоснованная уверенность, в том, что расторжения не последует. Переменные платежи, которые зависят от внешних факторов (например, объема выручки офисов продаж) признаются в качестве расходов, когла понесены Компанией.

Обязательства по аренде переоцениваются при изменении будущих арендных платежей в связи с изменением индекса или ставки, а также при пересмотре оценки суммы выплат по гарантиям ликвидационной стоимости или в рамках исполнения или неисполнения опционов на покупку, продление или расторжение договоров. Переоценка суммы обязательства по аренде признается в качестве корректировки актива в форме права пользования или в отчете о прибылях и убытках, если текущая стоимость соответствующего актива уменьшается до нуля.

Первоначальная оценка актива в форме права пользования включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до этой даты за вычетом полученных льгот по оплате аренды, первоначальные понесенные прямые затраты, связанные с договором аренды, а также оценочные затраты, которые будут понесены при демонтаже, перемещении или восстановлении базового актива.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом на ожидаемый срок аренды активов. Срок аренды соответствует не подлежащему расторжению сроку арендного договора за исключением случаев, когда существует достаточная уверенность в продлении или расторжении договора. При оценке сроков аренды Компания анализирует все факты и обстоятельства, которые могут повлиять на экономическую целесообразность продления договоров аренды, в том числе сроки

жизни связанных активов, статистику по расторжению договоров аренды площадок, цикличность смены технологий, рентабельность точек продаж, а также существенность расходов, связанных с расторжением договоров аренды.

Компания применяет значительные суждения при определении срока аренды контрактов с возможностью продления. Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания не исполнит этот опцион. Компания применяет суждение при оценке того, достаточно ли разумно использовать опцион на продление, учитывает все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Компании экономического стимула для определения ожидаемой длительности срока аренды.

В соответствии с текущими оценками активы в форме права пользования амортизируются в течение следующих сроков:

Административные офисы, склады, гаражи Транспортные средства

не менее 3 лет

4 — 5 лет

і) Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с участниками, отражаемым непосредственно в составе капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе капитала.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с

использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

j) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

к) Резервы под обязательства и отчисления.

Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при появлении у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших ранее. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

l) Выручка

Выручка представляет собой вознаграждение Компании, получаемой ей в соответствии с Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами.

т) Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

п) Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

Компания относится к некредитным финансовым организациям, у Компании нет четко определяемого операционного цикла, в связи с этим Компания не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого финансовые активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании №20 «Управление рисками».

о) Представление отчета о движении денежных средств

Компания составляет отчет о движении денежных средств, используя прямой метод, посредством которого отражаются основные классы денежных платежей и поступлений.

р) Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

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

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

- оценочные обязательства по неиспользованным отпускам;
- резервы по сомнительным долгам;
- условные обязательства

оценочные обязательства по неиспользованным отпускам

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

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

резервы по сомнительным долгам

Компания производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности покупателя осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие условия в экономике в целом, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Компании по списанию задолженности, кредитоспособность покупателей и изменение условий осуществления платежей. Изменения в экономике, отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей могут повлечь корректировки размера резерва по сомнительным долгам, отраженным в финансовой отчетности

условные обязательства

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

переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

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

r) Непрерывность деятельности

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

s) Порядок отражения дивидендов

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

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

t) Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении (Примечание №21). Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

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

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

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

v) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены ценными бумагами, приобретенными с целью дальнейшей продажи в ближайшем будущем, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе, или ценными бумагами, которые при первоначальном признании были определены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные финансовые инструменты также относятся к категории предназначенных для торговли, если они не предназначены для целей хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально учитываются и в последующем оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки на

покупку для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. При приобретении ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость затрат, связанных с ее приобретением, не включается в стоимость ценной бумаги, а относится непосредственно на расходы. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

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

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

При первоначальном признании активы данной Компании учитываются по справедливой стоимости. В дальнейшем дебиторская задолженность продолжает учитываться по справедливой стоимости за вычетом резерва на снижение стоимости, займы выданные учитываются по амортизированной стоимости.

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

х) Порядок признания и последующего учета прочих активов

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

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

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

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

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

Следующие новые стандарты и поправки к существующим стандартам были применены Компанией впервые в 2019 году:

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

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

Переход на МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Компания использовала разрешенные упрощения практического характера, в частности не применяла новый стандарт к договорам аренды, срок которых истекает в течение двенадцати месяцев с даты перехода. По этой причине на дату перехода 01 января 2019 года на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания не признала истекающий в 2019 году договор. В течение 2019 года Компания признала 2 договора на аренду офиса и расторгла 1 договор. Данные договоры аренды являлись краткосрочными с возможностью продления, т.е. в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды. При применении суждений о вероятности продления и экономических стимулах к продлению данные договоры признаны как договоры в отношении которых существует достаточная уверенность в использовании опциона на продление, а также относительно которых у Компании существуют все уместные факты и обстоятельства, приводящие к возникновению у Компании экономического стимула к продлению договора в течение 5 лет.

Указанная интерпретация оказала существенное влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании

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

Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Указанная интерпретация не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

В настоящее время Компания анализирует влияние новой редакции на финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено.

Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

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

Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного стандарта на свою финансовую отчетность.

4 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства на расчетных счетах	716	1 146
Денежные средства на брокерских счетах	6	5
Денежные средства, переданные в доверительное управление	6	11
Резервы под обесценение по денежным средствам в банке, выраженные в рублях	(6)	(5)
Итого	722	1 157

Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными и заложенными активами.

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 года входят остатки в двух российских банках: АО «Альфа-Банк» и ПАО «СМП Банк», в размере 684 тыс. руб., или 94,8% от всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31декабря 2018 года остатки в двух российских банках: АО «Альфа-Банк» и ПАО «СМП Банк» составили 1 146 тыс. руб., или 99,9%).

5 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31.12.2019	31.12.2018
Долговые ценные бумаги, в том числе:		
Правительства Российской Федерации	36 658	42 280
Кредитных организаций	30 498	30 837
Прочих резидентов	52 335	29 785
Итого	119 491	102 902

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены:

- облигациями с разными сроками действия, выпущенными Правительством РФ с предельным сроком погашения до 2033г. (2018 год: облигациями Правительства РФ сроком погашения до 2033г.). Купонная ставка по данным облигациям составила от 7,1% до 8,45% годовых (2018 год: от 6,75% до 8,5% годовых);
- облигациями, выпущенными кредитными организациями со сроком погашения от 2019 года до 2032г. Купонная ставка по данным облигациям составила от 8,0% до 9,5% годовых (2018 год: от 6,75% до 10,0% годовых);
- облигациями, выпущенными прочими организациями резидентами со сроком погашения от 2023г. до 2037г. Купонная ставка по данным облигациям составила от 6,65% до 9,3% годовых (2018 год: от 7,8% до 9,3% годовых).

6 Дебиторская задолженность

	31.12.2019	31.12.2018
Дебиторская задолженность клиентов	6 276	5 833
Прочая дебиторская задолженность	203	41
Резерв под обесценение дебиторской задолженности клиентов	-	-
Итого	6 479	5 874

По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление 2 контрагентов превышала 51% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 3 333 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление 2 контрагентов превышала 57% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 3 333 тыс. руб.).

7 Нематериальные активы

	Лицензии и компьютерное программное обеспечение
Стоимость (или оценка) на 31.12.2017	1 112
Накопленная амортизация	(287)
Балансовая стоимость на 31.12.2017	825
Поступление	103
Выбытие	-
Амортизационные отчисления	(411)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2018	1 215
Накопленная амортизация	(698)
Балансовая стоимость на 31.12.2018	517
Поступление	-
Выбытие стоимости	(91)
Амортизационные отчисления	(374)
Выбытие амортизации	91
Стоимость (или оценка) на 31.12.2019	1 124
Накопленная амортизация	(988)
Балансовая стоимость на 31.12.2019	136

Нематериальные активы Компании представлены:

- Лицензией на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00999 от 03.11.2016;
- Программным обеспечением на сумму 1 090 тыс.руб.

8 Основные средства и активы в форме права пользования

Офисное и компьютерное оборудование	Арендованные активы в форме права пользования *	Итого
1 596	-	1 596
(610)		(610)
986	-	986
-	-	-
-	-	-
(711)	-	(711)
1 596	-	1 596
(1 321)	<u> </u>	(1 321)
275	<u> </u>	275
343	28 224	28 567
-	(13 930)	(13 930)
(292)	(2 356)	(2 648)
-	1 441	1 441
1 939	14 294	16 233
(1 613)	(915)	(2 528)
326	13 379	13 705
	компьютерное оборудование 1 596 (610) 986	Офисное и компьютерное оборудование активы в форме права пользования * 1 596 (610) - 986 - - - (711) - 1 596 (1 321) - 275 - 343 28 224 - (13 930) (292) (2 356) - 1 441 1 939 14 294 (1 613) (915)

* Ниже представлена информация о балансовой стоимости активов в форме права пользования:

	2019	2018
Минимальные арендные платежи,		
в том числе		
До одного года	3 675	-
От 1 до 5 лет	13 525	-
Свыше 5 лет	<u>-</u>	
Итого минимальные арендные платежи	17 200	_
Эффект дисконтирования	3 215	-
Приведенная стоимость чистых минимальных арендных платех	жей,	
в том числе		
До одного года	2 512	-
От 1 до 5 лет	11 474	-
Свыше 5 лет	-	-
Итого приведенная стоимость чистых минимальных	13 985	-
Краткосрочная часть обязательств по аренде	2 512	_
Краткосрочная часть обязательств по аренде	11 474	-

Поступления активов в форме прав пользования за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 годов, составили 28 224 млн руб. и относились к аренде 2 офисных помещений. В течение года один объект выбыл по причине расторжения договора аренды.

Процентные расходы по обязательствам аренды за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, в сумме 1 145 тыс.руб. и 0 тыс. руб. соответственно были включены в состав финансовых расходов.

Расходы на амортизацию активов в форме права пользования за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, в сумме 2 356 тыс.руб. и 0 тыс. руб. соответственно были включены в состав общих и административных расходов.

Договоры аренды Компании включают оговорки и ковенанты, общепринятые для деловой практики, и относятся к обязательствам по текущему ремонту, обслуживанию и страхованию арендованных активов, согласованию с арендатором любых изменений в отношении объектов аренды, а также их использованию в соответствии с требованиями действующего законодательства.

Денежные потоки по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 годов составили 3 062 тыс.руб. и 0 тыс. руб., из них 1 145 тыс.руб. и 0 тыс. руб. включены в состав выплат по процентам в отчете о движении денежных средств, соответственно.

9 Прочие активы

	31.12.2019	31.12.2018
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	439	460
Авансы (предоплаты), уплаченные по другим операциям	19	13
Итого	458	473

10 Кредиторская задолженность

	31.12.2019	31.12.2018
Кредиторская задолженность по вознаграждению управляющей компании	-	549
Налоги на заработную плату к уплате	407	298
Обязательства по аренде МСФО (IFRS) (первое применение в 2019)	13 549	-
Итого	13 956	847

11 Прочие обязательства

	31.12.2019	31.12.2018
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	2 289	1 319
Прочая кредиторская задолженность, третьи лица	1 162	789
Итого	3 451	2 108

12 Капитал

На 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 80 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из 100% доли его участников.

13 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2019	2018
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	73 500	61 377
Итого	73 500	61 377
14 Процентные доходы		
	2019	2018
По необесцененным финансовым активам, в том числе:		
купонный доход по долговым ценным бумагам РФ, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 517	2 629
купонный доход по долговым ценным бумагам кредитных организаций, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 386	2 522
купонный доход по долговым ценным бумагам прочих резидентов, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 966	1 573
Итого	7 869	6 724
Процентные расходы		
	2019	2018
Проценты расходы, признанные по договорам аренды (первое применение МСФО (IFRS) 16 в 2019 году)	1 145	-
Итого	1 145	-

15 Расходы на персонал

	2019	2018
Расходы по оплате труда	14 582	13 769
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	3 691	3 582
Резерв по неиспользованным отпускам	287	1 279
Итого	18 560	18 630

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2019 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды по планам с установленными выплатами в размере 2 406 тыс. руб. (за 2018 г.: 2 333 тыс. руб.).

16 Общие и административные расходы

	2019	2018
Расходы доверительного управляющего управляющего	3 617	486
Услуги связи	3 027	2 674
Амортизация основных средств	2 648	710
Банковские услуги	1 379	177
Расходы на вознаграждение управляющего	809	240
Аренда	618	3 713
Аудиторские и консультационные услуги	500	1 458
Амортизация нематериальных активов	415	429
Налоги	411	1 036
Материальные расходы	329	186
Юридические услуги	40	211
Представительские расходы	29	15
Итого	13 823	12 614

17 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы	2019	2018
Восстановление резерва под обесценение банковских депозитов	293	12
Восстановление дебиторской задолженности	-	5
Прочее	256	-
Итого	549	17
Прочие операционные расходы	2019	2018
Резерв под обесценение денежных средств	23	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	-
Прочие расходы	438	416
Итого	461	417

18 Налог на прибыль

В 2019 и 2018 ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании составила 20%.

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

	2019	2018
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	9 471	7 668
Налог на прибыль, уплаченный (возмещенный) за предыдущие		
отчетные периоды, штрафы, пени по налогу на прибыль	-	-
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	922	(734)
Итого, в том числе:	10 393	6 934
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в	·	
составе прочего совокупного дохода	-	-
расходы (доходы) по налогу на прибыль	10 393	6 934

Сопоставление теоретического расхода с фактическим расходом по налогу на прибыль приведено ниже:

	2019	2018
Прибыль (убыток) до налогообложения	53 309	35 039
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2018 год: 20%; 2017 год: 20%)	10 663	7 008
расходы, не принимаемые к налогообложению	(269)	(74)
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого		
отложенного налогового актива, кроме связанных с	-	-
непризнанными убытками		
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	10 393	6 934

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

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлено следующим образом:

	1 января 2018	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019
Налоговое воздействие временных р	азниц, уменьш	ающих налогооблага	ем <u>ую базу и отложен</u> но	го налогового
убытка				
Оценочные обязательства и резервы	376	248	-	624
Финансовые активы	461	(461)	-	-
Прочие обязательства		, ,		
Прочее	-	34	-	34
Общая сумма отложенного налогового актива	837	(179)	-	658
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	837	(179)	-	658
Финансовые активы	-	(740)	-	(740)
Основные средства	(14)	(4)	-	(18)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(14)	(744)	-	(758)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	823	922	-	100

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлено следующим образом:

	1 января 2017	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018
Налоговое воздействие временных р	азниц, уменьш	ающих налогооблага	емую базу и отложенно	го налогового
убытка				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	(1)	-	-
Оценочные обязательства и резервы	106	270	-	376
Финансовые активы	-	461	-	461
Прочие обязательства				
Прочее	3	(3)		
Общая сумма отложенного налогового актива	110	726		837
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	110	726	-	837
Основные средства	(21)	7	-	(14)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(21)	7	-	(14)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	89	734	-	823

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2019 и 2018 года. Данные отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены, если будет получена прибыль, которую Компания

сможет использовать при отсутствии изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

19 Управление рисками

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

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

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

Когда перестает функционировать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять операционными рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, прав доступа, процедур утверждения и сверок, обучения персонала, а также процедур оценки, включая внутренний аудит. Риски, связанные с осуществлением деятельности, — изменение среды, технологии и изменения в отрасли — контролируются Компанией в рамках процесса стратегического планирования.

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

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

Процедуры по управлению рисками регулируются внутренними документами, а также нормативными актами Банка России, и контролируются различными органами управления Компании. Мониторинг рисков осуществляет Департамент финансов и Департамент внутреннего учета и отчетности.

Руководство утверждает общую политику управления рисками Компании. Компания устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Компании и инвестиционной стратегией Компании. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение руководства подготавливаются соответствующими управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

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

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

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

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

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

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

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2019 года

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты,		717		
в том числе:		,		
на расчетных счетах	-	711	-	-
на брокерских счетах		6		-
Депозиты	-		-	-
Финансовые активы, оцениваемые по				
справедливой стоимости, изменения				
которой отражаются в составе	-	119 491	-	-
прибыли или убытка за период, всего,				
в том числе:				
долговые ценные бумаги		36 658		
Правительства РФ	_	30 030	-	-
Кредитных организаций	-	30 498	-	-
Прочих резидентов	-	52 335	-	-
Дебиторская задолженность, в том				5 004
числе:	-	-	-	5 884
дебиторская задолженность клиентов	-	-	-	5 844
прочая дебиторская задолженность	-			40

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2018 года

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе:	-	1 146	-	-
на расчетных счетах	-	1 141	-	-
на брокерских счетах		5		-
Депозиты	-		-	-
Финансовые активы, оцениваемые по				
справедливой стоимости, изменения				
которой отражаются в составе	-	102 902	-	-
прибыли или убытка за период, всего,				
в том числе:				
долговые ценные бумаги Правительства РФ	-	42 280	-	-
Кредитных организаций	-	30 837	-	-
Прочих резидентов	-	29 785	-	-
Дебиторская задолженность, в том				5 884
числе:	_	_	_	3 004
дебиторская задолженность клиентов		-	-	5 844
прочая дебиторская задолженность				40

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2019 года От 3

	До 3 месяцев	месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	722	=	=	722
Финансовые активы, оцениваемые по				
справедливой стоимости через	-	=	=	-
прибыль или убыток:				
Долговые ценные бумаги, в т.ч.:	3 894	11 757	103 839	119 491
Правительства РФ	3 984	1 518	31 246	36 658
Кредитных организаций	-	10 239	20 258	30 498
Прочих резидентов	-	=	52 335	52 335
Дебиторская задолженность	6 276	-	-	6 276
Прочая дебиторская задолженность	98	-	=	98
Итого активы	10 990	11 757	103 839	126 587
Обязательства				
Арендные обязательства	6 276	2 756	13 525	17 200
Кредиторская задолженность	407	=	=	407
Итого обязательства	1 326	2 756	13 525	847
Итого разрыв ликвидности	9 665	9 001	90 314	126 180

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2018 года

		От 3		
	До 3	месяцев до	Свыше	
	месяцев	1 года	1 года	Итого
Активы	_			-
Денежные средства и их эквиваленты	1 157	-	-	1 157
Финансовые активы, оцениваемые по				
справедливой стоимости через	-	=	=	-
прибыль или убыток:				
Долговые ценные бумаги, в т.ч.:	2 714	12 285	87 802	102 902
Правительства РФ	335	8 641	33 204	42 280
Кредитных организаций	2 134	339	28 364	30 837
Прочих резидентов	245	3 305	26 234	29 785
Дебиторская задолженность	5 833	-	-	5 833
Прочая дебиторская задолженность	40	-	-	40
Итого активы	9 744	12 285	87 802	109 932
Обязательства				
Кредиторская задолженность	847	-	-	847
Итого обязательства	847	-		847
Итого разрыв ликвидности	8 897	12 285	87 802	109 085

Финансовые риски, которые могут оказать влияние на результаты деятельности Компании:

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с изменением цен на долговые ценные бумаги, в результате общих и специфических изменений на рынке. Для управления рыночными рисками в Компании применяются следующие финансовые методы, в частности:

- Диверсификация формирование портфеля с использованием различных видов ценных бумаг с целью снижения потерь и степени общего инвестиционного риска по портфелю по сравнению с общей суммой рисков по каждой ценной бумаге.
- *Лимитирование* установление процентного соотношения различных объектов, входящих в портфель, а также установление ограничений на количество (цену) как всего портфеля, так и отдельных его составляющих.

Компания оценивает уровень рыночного риска как умеренный.

Инфляционный риск

У Компании может возникнуть риск того, что при высокой инфляции доходы, получаемые от ценных бумаг, обесцениваются с точки зрения реальной покупательской способности. Для управления инфляционным риском Компанией, в первую очередь, рассматриваются следующие финансовые инструменты:

- Облигации федеральных займов (ОФЗ), привязанные к инфляции;
- Облигации корпоративных эмитентов при наличии международного рейтинга «В» и выше, с доходностью, опережающей инфляционные ожидания.

Компания оценивает уровень инфляционного риска как умеренный.

Валютный риск

Компания не осуществляет расчеты в иностранной валюте, активы Компании номинированы только в российских рублях, поэтому не подвержено валютному риску изменения курсов иностранных валют.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной получения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя процентный риск как риск изменения портфеля облигаций. По состоянию на 31 декабря 2019г. в составе активов Компании числятся корпоративные облигации с доходностью к погашению до 9% годовых.

20 Управление рисками капитала

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

Структура капитала состоит из капитала, включающего уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях в капитале.

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

21 Условные обязательства

а) Активы под управлением

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограниченными правами на принятие решений по управлению активами в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания может нести ответственность за убытки, вызванные небрежным управлением или умышленными неправомерными действиями до тех пор, пока средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск компании в любой момент времени равен объему средств клиентов, плюс (минус) нереализованная прибыль (убыток) по позиции клиента.

Активы Компании подразделяются на следующие категории:

	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства	1 880 796	5 220 711
Денежные средства в банковских вкладах (в том числе депозит)	296 001	770 946
Акции непубличных акционерных обществ	2 990 808	2 891 775
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	160 358 991	28 208 429
Недвижимое имущество	-	574 611
Дебиторская задолженность	4 827 932	193
Иное (доли в ООО)	22 118 772	18 929 142
Всего активов под управлением	192 473 300	56 595 807

b) Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного времени. Недавние события, произошедшие в Российской свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего законодательства Российской Федерации, официальных нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

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

с) Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2019г. ООО «Северная Эгида» не являлось участником судебных разбирательств.

d) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

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

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

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

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2019 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	119 491	-	-	119 491
финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются	119 491	-	-	119 491

в прочем совокупном доходе, в				
том числе:				
долевые ценные бумаги				
кредитных организаций и	119 491	-	-	119 491
банков-нерезидентов				

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2018 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по				
справедливой стоимости, в том	102 902	-	-	102 902
числе:				
финансовые активы,				
имеющиеся в наличии для				
продажи, оцениваемые по				
справедливой стоимости,	102 902	-	-	102 902
изменения которой отражаются				
в прочем совокупном доходе, в				
том числе:				
долевые ценные бумаги				
кредитных организаций и	102 902	-	-	102 902
банков-нерезидентов				

23 Операции со связанными сторонами

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

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами приведены ниже.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 год

	Участники	Ключевой управленчес кий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Дивиденды	28 000	-	-	-	28 000
Расходы на персонал	-	3 260	-	-	3 260
Прочие операционные расходы	-	-	-	-	-

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год

	Участники	Ключевой управленчес кий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Дивиденды	5 600				5 600
Расходы на персонал	-	3 185	-	-	3 185
Прочие операционные расходы	-	-	-	-	-

24 События после отчетной даты

На период выпуска данной отчетности на деятельность Компании оказывает влияние быстрое и непредсказуемое развитие пандемии коронавируса (COVID-19). Многими странами были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Поскольку уровень заболеваемости продолжает расти во многих странах, на данном этапе трудно оценить характер и масштабы воздействия на деятельность организаций.

С марта 2020 г. наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Компании производит анализ возможного воздействия изменяющихся условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Компания оценивает влияние пандемии COVID-19 на финансовое положение общество на момент выпуска данной финансовой отчётности как неопределенную, но не критическую.

Активы общества, в основном, состоят из облигаций Правительства РФ и крупных компаний. Выручка компании от управления паевыми фондами оценивается в процентах от стоимости чистых активов. Ожидания выручки от управления активами на момент выпуска отчетности находится в тренде не приводящее к существенному снижению деятельности. В то же время по мере развития рыночных переменных доходность может корректироваться. Мы не ожидаем существенного влияния данного фактора на перспективе текущего календарного года.