
**Общество с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Прагма Капитал"**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибылях и убытках.....	6
Отчет о совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Примечания в составе финансовой отчетности	
1. Основная деятельность.....	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности	12
4. Принципы Учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	20
6. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
7. Инвестиционное имущество.....	22
8. Основные средства нематериальные активы.....	23
9. Прочие активы.....	23
10. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	24
11. Прочие обязательства.....	24
12. Уставный капитал.....	25
13. Выручка	25
14. Процентные доходы	25
15. Расходы на персонал	26
16. Прямые операционные расходы	26
17. Общие и административные расходы	26
18. Прочие доходы	27
19. Прочие расходы	27
20. Налог на прибыль.....	28
21. Дивиденды.....	28
22. Управление финансовыми рисками	28
23. Условные обязательства.....	33
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
25. Операции со связанными сторонами.....	37
26. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	37
27. События после отчетной даты.....	38

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая Компания "Прагма Капитал"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая Компания "Прагма Капитал" (1067746469658, 172200, Тверская область, Селижаровский район, п.Селижарово, ул. Ленина, д. 3а), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочих пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Прагма Капитал" по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом

недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Генеральный директор ООО "Банковский аудит"



Поздняков Е.Г.

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"

ОГРН 1127747288767

107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, д.19, стр.3А

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество" (СРО ААС)

ОРНЗ 11606064704

17 марта 2020 года

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Прим	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	111	113
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	76 824	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	28 884	83 169
Инвестиционное имущество	8	25 600	25 600
Основные средства	9	9 401	10 415
Требования по текущему налогу на прибыль		3 078	251
Отложенные налоговые активы	21	558	485
Прочие активы	10	745	207
Итого активов		145 201	120 240
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	1 951	1 933
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	117
Отложенные налоговые обязательства	21	7 401	7 203
Резервы – оценочные обязательства		419	214
Прочие обязательства	12	6 757	2 974
Итого обязательств		16 528	12 441
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	13	81 700	81 700
Добавочный капитал		18 050	18 050
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		1 719	1 089
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		27 204	6 960
Итого собственный капитал (Дефицит собственного капитала)		128 673	107 799
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		145 201	120 240

Генеральный директор
Кулик Д.С.

02 марта 2020 года



Главный бухгалтер
Макарова О.В.

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о прибыли и убытке
(в тысячах российских рублей)

		за год, закончившийся 31 декабря	
	Прим	2019	2018
Выручка	14	79 753	41 946
Итого доходы от основной деятельности		79 753	41 946
Процентные доходы	15	6 266	4 468
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 222	0
Дивиденды и доходы от участия		32	0
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		1 800	-2 776
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-2 082	7 393
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом		1 796	828
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		10 034	9 913
Расходы на персонал	16	-28 807	-14 199
Прямые операционные расходы	17	-18 190	-13 787
Общие и административные расходы	18	-10 461	-13 062
Прочие доходы	19	477	1 139
Прочие расходы	20	-205	-7 820
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-57 186	-47 729
Прибыль (Убыток) до налогообложения		32 601	4 130
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	21	-6 357	-8 952
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		26 244	-4 822

Генеральный директор
Кулик Д.С.

02 марта 2020 года



Главный бухгалтер
Макарова О.В.

Макара

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	за год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках	26 244	-4 822
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток		
Изменение фонда переоценки основных средств	788	-39
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	- 158	-272
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	630	-311
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		
Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0
Изменение фонда накопленных курсовых разниц	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	0
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	0
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль	630	-311
Совокупный доход (убыток) за период	26 874	-5 133

Генеральный директор
Кулик Д.С.

02 марта 2020 года



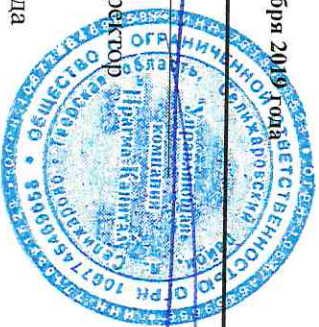
Макарова

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

ООО УК "Празда Капитал"

Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал				
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2017 года	41 700	8 050	1 400	11 782	62 932
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	0	0		-4 822	-4 822
прочий совокупный	0	0	-311	0	-311
Взносы участников	40 000	0	0	0	40 000
Прочие взносы участников	0	10 000	0	0	10 000
Остаток за 31 декабря 2018 года	81 700	18 050	1 089	6 960	107 799
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	0	0	0	26 244	26 244
прочий совокупный	0	0	630	0	630
Дивиденды	0	0	0	-6 000	-6 000
Остаток за 31 декабря 2019 года	81 700	18 050	1 719	27 204	128 673



Генеральный директор
Кулик Д.С.

02 марта 2020 года

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

за год, закончившийся
31 декабря

	2019	2018
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	78 405	44 766
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	- 4 003 -	11 845
Проценты полученные	2 263	958
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	- 25 073 -	9 248
Оплата прочих административных и операционных расходов	- 3 695 -	3 265
Уплаченный налог на прибыль	- 9 720 -	2 640
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	- 23 612 -	12 300
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	14 565	6 426
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	281 200	78 700
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	- 277 660 -	86 800
Поступления доходов от сдачи инвестиционного имущества в аренду	2 443	1 669
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	- 17 886 -	50 324
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	- 11 903	56 755
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия и внесения вкладов собственниками	-	50 000
Выплаченные дивиденды	- 2 664	-
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	- 2 664	50 000
Сальдо денежных потоков за отчетный период	- 2	329
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	113	442
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	111	113

Генеральный директор
Кулик Д.С.

02 марта 2020 года



Макарова

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО УК "Прага Капитал" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Управляющая компания "Прага Капитал" была создана в 2006 году.

В настоящий момент ООО УК "Прага Капитал" оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Федеральной службой по финансовым рынкам лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00823 от 06.09.2011:

- управление негосударственными пенсионными фондами,
- управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами,
- управление открытыми паевыми инвестиционными фондами,
- управление ипотечными сертификатами участия.

Список фондов, находящихся под управлением ООО УК "Прага Капитал":

- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Прагматик"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Рождественский"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "Красногорье"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "Перспектива"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Коллективная недвижимость"
- Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов "Змей Горыныч"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "Артфонд"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Баргузин"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "ФОРУМ"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Империял - частный инвестор"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Империял - проектный фонд"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "КОВЧЕГ"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Парадигма"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Сигма"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Антарес"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом долгосрочных прямых инвестиций "Портовые инвестиции"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Тестут"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Вейт капитал"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "ФИПЗ".

На 31.12.2019 ООО "УК "Прага Капитал" осуществляло полномочия единоличного исполнительного органа управляющей организации ООО "Специализированное финансовое общество ЗэБиЭсДи", АО "Специализированное финансовое общество Ассет", ООО "Специализированное финансовое общество Альтернатива" и ООО "Атланты" на основании включения в реестр Управляющих компаний специализированных обществ, №1677 от 20.11.2017 г., и заключением соответствующих договоров.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории Москвы и Московской области.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "Банк России").

Среднесписочная численность работников за 2019 год составила 17 человек (за 2018 год: 20 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

Компания зарегистрирована по адресу: 172200, Тверская область, Селижаровский район, посёлок Селижарово, ул. Ленина, д. 3а.

Компания имеет обособленное подразделение по адресу: г. Москва, 1-й Волконский пер. д. 13, стр. 2

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

На фоне более слабой динамики мировой экономики прогноз цен на нефть марки "Юралс" до конца текущего года был незначительно скорректирован вниз: до конца 2019 года она будет находиться на уровне около 57 долл. США/барр. В среднем за год цена составит 62 долл. США/барр. Одновременно был понижен прогноз цен на другие значимые товары российского экспорта (прежде всего – газ, уголь, металлы). Ослабление внешнего спроса обусловило пересмотр и физических темпов прироста экспорта товаров в 2019 году: до -0,1 % против роста на 2,3 %, прогнозируемого в апреле. В то же время слабость внутреннего спроса обусловила соответствующую корректировку оценки импорта товаров в текущем году: прогнозируется снижение импорта на 0,4 % против роста на 2,3 %, ожидаемого в апреле. Счет текущих операций в 2019 году прогнозируется на уровне 4,3% ВВП. Чистый отток капитала ожидается на уровне 1,4 % ВВП. Особенностью этого года является возврат средств нерезидентов в ОФЗ после масштабной распродажи в 4 квартале 2018 года.

Прогноз по курсу рубля к доллару США пересмотрен в сторону ослабления на текущий год незначительно – с 65,1 руб./долл. США в среднем за год до 65,4 руб./долл. США. Во втором полугодие 2019 года наблюдалось восстановление экономической активности с учетом постепенного смягчения денежно-кредитных условий и ускорения роста бюджетных расходов. По итогам года рост ВВП составит 1,3 %, как и ожидалось ранее. Вместе с тем даже с учетом «догоняющего» роста бюджетных инвестиций в второе полугодие 2019 по итогам года темп роста инвестиций составил 2,0 %. Прогноз на 2019 год по показателям социальной сферы был несколько ухудшен по сравнению со сценарными условиями. С учетом фактических данных был пересмотрен прогноз по темпу роста реальных располагаемых доходов населения до 0,1 % по сравнению с 1,0 %, прогнозируемых ранее. Также скорректирована вверх оценка доли населения с доходами ниже прожиточного минимума - до 12,5 % по сравнению с 12,0 %.

Оценка темпа роста расходов на конечное потребление в 2019 году также была скорректирована вниз – до 1,0 % по сравнению с 1,4 %.

Такая динамика показателей доходов населения и потребительских расходов связана с продолжающимся в этом году нарастанием дисбалансов на рынке потребительского кредитования. После вступления в силу регуляторных ограничений с 1 октября 2019 года ожидается значимое снижение темпов роста потребительского кредитования до уровней 4- 8 % м/м SAAR в октябре-ноябре, что приведет к снижению темпа роста портфеля потребительских кредитов до уровня несколько ниже 20% г/г к концу текущего года. Прирост задолженности по потребительским кредитам в текущем году, по оценке, составит 1,7 трлн. руб. Но несмотря на существенный рост, вклад в темп прироста потребительских расходов будет сравнительно небольшим (так как прирост задолженности за предшествующий год составил 1,5 трлн. руб.). В то же время темп роста портфеля потребительских кредитов, существенно превышающий номинальный темп роста доходов населения, при сохранении высоких процентных ставок обусловил рост долговой нагрузки на население и, соответственно рост, процентных платежей. Отрицательный вклад

процентных платежей в динамику реальных располагаемых доходов населения составил -0,7 п.п. в 2019 году.

Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IFRS 9 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года в части нового определения понятия "Существенность";

МСФО (IAS) 8 "Учетная политика" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года в части нового определения понятия "Существенность".

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Учет инфляции. До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Компания применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая

компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

4. Принципы Учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности – Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

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. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для

торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющихся в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих

основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" – Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продаж. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы – К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым 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. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

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

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает

балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компании. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания- арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся участникам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием участников и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль – В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

На 31 декабря 2019 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рубля за 1 доллар США (2018 г. - 69,4706 рублей), 69,3406 рублей за 1 евро (2018 г. – 79,4605 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы,

если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты – Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства – Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами – Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе	0	0
Денежные средства в пути	0	0
Денежные средства на расчетных счетах	111	113

Денежные средства, переданные в доверительное управление	0	0
Прочее		0
Резерв под обесценение	0	0
Итого денежных средств и их эквивалентов	111	113

По состоянию за 31 декабря 2019 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам. Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 23.

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российские государственные облигации	30 972	0
Муниципальные облигации	0	0
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	44 918	0
Векселя	0	0
Долевые ценные бумаги	934	0
Производные финансовые инструменты	0	0
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 824	0

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями, и банками.

Долевые инструменты представляют собой акции российских и компаний.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 23.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	23 486	79 674
Займы выданные и прочие размещенные средства	1 270	1 774
Дебиторская задолженность	6 321	3 631

Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-2 193	-1 910
--	--------	--------

Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 884	83 169
---	---------------	---------------

Дебиторская задолженность в общей части представлена выручкой по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Ниже представлено кредитное качество финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости за 2019 и 2018 годы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>Текущие и необесцененные индивидуально</i>	0	0
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>	31 077	85 079
- без задержки платежей	28 978	83 225
- с задержкой платежа менее 30 дней	491	23
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	307	57
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	137	1 774
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	304	0
- с задержкой платежа свыше 360 дней	860	0
Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)	31 077	85 079
Общая балансовая сумма финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	31 077	85 079
За вычетом резерва под обесценение	28 884	83 169

8. Инвестиционное имущество

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Балансовая стоимость на 1 января	25 600	25 700
Переоценка	0	-100
Балансовая стоимость на 31 декабря	25 600	25 600

Инвестиционное имущество Компании представлено офисным помещением, расположенным в г. Москва. После первоначального признания инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 01.01.2018	10 000	695	1 934	12 629
Накопленная амортизация на 01.01.2018	-	-546	-1 320	-1 866
Остаток на 01 января 2018 года	10 000	149	614	10 763
Выбытия	-	-	-425	-425
Амортизационные отчисления	-661	- 88	-136	-885
Переоценка	961	-	-	961
Первоначальная стоимость на 31.12.2018	10 300	427	596	11 323
Накопленная амортизация на 31.12.2018	-	-365	-542	-907
Остаток на 31 декабря 2018 года	10 300	61	54	10 415
Амортизационные отчисления	-658	- 62	- 42	-762
Переоценка	-252	-	-	-252
Первоначальная стоимость на 31.12.2019	9 390	427	596	10 413
Накопленная амортизация на 31.12.2019	-	-427	-585	-1 012
Остаток на 31 декабря 2019 года	9 390	-	11	9 401

Основные средства и нематериальные активы отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации по стоимости приобретения (офисное оборудование и прочие основные средства), недвижимость и земля отражены по переоцененной стоимости. В 2019 и 2018 году была проведена переоценка основных средств категории "Здание и земля". Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков.

10. Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Затраты на заключение договора	0	0
Вложения в драгоценные металлы, монеты	0	0
Вложения в природные камни	0	0
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	11	11
Расчеты с персоналом	0	0
Расчеты по социальному страхованию	0	0
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	28	35
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	884	439
Запасы	0	0

Расчеты с акционерами, участниками	0	0
Изменение справедливой стоимости объекта хеджирования	0	0
Расчеты с посредниками по обслуживанию выпусков ценных бумаг	0	0
Прочее	0	0
Резерв под обесценение	-178	-278
Итого прочие активы	745	207

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средства клиентов	0	0
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	0	0
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0
Кредиторская задолженность	1 951	1 933
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 951	1 933

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчеты с акционерами, участниками	2 556	0
Расчеты с персоналом	14	1 028
Расчеты по социальному страхованию	866	674
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	2 520	798
Налог на добавленную стоимость, полученный	0	0
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	801	474
Авансы (предоплаты) полученные	0	0
Инструменты хеджирования	0	0
Обязательства по договорам финансовой гарантии	0	0
Прочее	0	0
Итого прочие обязательства	6 757	2 974

13. Уставный капитал

31 декабря 2019 года				31 декабря 2018 года		
	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Доли	81 700	1	81 700	81 700	1	81 700
Итого уставного капитала	81 700		81 700	81 700		81 700

14. Выручка

	2019	2018
Вознаграждение по управлению	70 004	37 975
Вознаграждение по консультационным услугам	9 749	3 971
Итого доходы от основной деятельности	79 753	41 946

15. Процентные доходы

	2019	2018
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 185	0
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговым инструментам	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 364	4 236
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	1 717	232
Процентные доходы по финансовой аренде	0	0
Прочее	0	0

Итого процентные доходы	6 266	4 468
-------------------------	-------	-------

16. Расходы на персонал

	2019	2018
Расходы по оплате труда	-23 540	-11 083
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	-5 267	-3 108
Расходы по пенсионному плану	0	0
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	0	0
Прочее	0	-8
Итого расходы на персонал	-28 807	-14 199

17. Прямые операционные расходы

	2019	2018
Расходы на услуги маркет-мейкеров	0	0
Расходы на выплату премий	0	0
Почтовые расходы	0	0
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	-50	-27
Расходы по комиссии за клиринг	0	0
Биржевые сборы	0	-40
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	-17 400	-12 259
Расходы специализированного депозитария за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	0	0
Расходы на услуги трансфер-агентов	0	0
Расходы на технические услуги	-20	-21
Прочее	-720	-1 440
Итого прямые операционные расходы	-18 190	-13 787

18. Общие и административные расходы

	2019	2018
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	-2 050	-1 356
Амортизация основных средств	-762	-885
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	0	-349
Расходы по операционной аренде	-3 474	-3 373

Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	-1 530	-455
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	-244	-539
Расходы по страхованию	0	0
Расходы на рекламу и маркетинг	-21	0
Расходы на юридические и консультационные услуги	-305	-449
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	-419	-214
Представительские расходы	0	0
Транспортные расходы	0	0
Командировочные расходы	-31	-1
Штрафы, пени	-66	-328
Расходы на услуги банков	-276	-210
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-287	-2 767
Прочие административные расходы	-996	-2 136
Итого общие и административные расходы	-10 461	-13 062

19. Прочие доходы

	2019	2018
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	118	767
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	121	55
Доходы от списания кредиторской задолженности	0	15
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов - оценочных обязательств	0	0
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	0	0
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	0	0
Доходы от операций с полученными кредитами, привлеченными средствами и выпущенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	0	0
Прочие доходы	238	302
Итого прочие доходы	477	1 139

20. Прочие расходы

	2019	2018
Расходы (кроме процентных) по операциям с полученными кредитами, привлеченными средствами и выпущенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	0	0
Расходы на списание безнадежной дебиторской задолженности	-205	0

Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	0	0
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	0	-169
Прочие расходы	0	-7 651
Итого прочие расходы	-205	-7 820

21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2019	2018
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	-6 389	-2 506
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	33	-6 446
Расходы по налогу на прибыль за год	-6 357	-8 952

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2019 году составляет 20% процентов (в 2018 году: Компания применяла упрощенную систему налогообложения).

Отложенные налоги отражены ниже:

	2019	2018
Отложенные налоговые активы	558	485
Отложенные налоговые обязательства	7 401	7 203
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	(6 843)	(6 718)

22. Дивиденды

В течении 2019 года были выплачены дивиденды в размере 6.000 тыс. рублей. В примечании 12 отражена задолженность по невыплаченным дивидендам перед акционерами.

23. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2019 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	111	0	111
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 824	0	76 824
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 884	0	28 884
Инвестиционное имущество	25 600	0	25 600
Основные средства	9 401	0	9 401
Требования по текущему налогу на прибыль	3 078	0	3 078

ООО УК "Прагма Капитал"**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года***(в тысячах российских рублей)*

Отложенные налоговые активы	558	0	558
Прочие активы	745	0	745
Итого активов	145 201	0	145 201
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 951	0	1 951
Отложенные налоговые обязательства	7 401	0	7 401
Резервы – оценочные обязательства	419	0	419
Прочие обязательства	6 757	0	6 757
Итого обязательств	16 528	0	16 528
Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2018 года:			
	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	113	0	113
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	83 169	0	83 169
Инвестиционное имущество	25 600	0	25 600
Основные средства	10 415	0	10 415
Требования по текущему налогу на прибыль	251	0	251
Отложенные налоговые активы	485	0	485
Прочие активы	207	0	207
Итого активов	120 240	0	120 240
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 933	0	1 933
Обязательство по текущему налогу на прибыль	117	0	117
Отложенные налоговые обязательства	7 203	0	7 203
Резервы – оценочные обязательства	214	0	214
Прочие обязательства	2 974	0	2 974
Итого обязательств	12 441	0	12 441
Чистая балансовая позиция	107 799	0	107 799

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. Комплаенс является частью корпоративной культуры. Комплаенс-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2019 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	111	0	0	0	111
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	76 824	0	76 824
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	23 056	4 558	0	1 270	28 884
Инвестиционное имущество	0		0	25 600	25 600
Основные средства	0		0	9 401	9 401
Требования по текущему налогу на прибыль	0	3 078	0	0	3 078
Отложенные налоговые активы	0		0	558	558
Прочие активы	0	745	0	0	745
Итого активов	23 167	8 381	76 824	36 829	145 201
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	1 951	0	0	1 951
Отложенные налоговые обязательства	0		0	7 401	7 401
Резервы – оценочные обязательства	0	0	0	419	419
Прочие обязательства	0	6 757	0	0	6 757
Итого обязательств	0	8 708	0	7 820	16 528
Чистый разрыв ликвидности	23 167	-327	76 824	29 009	128 673

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы					

Денежные средства и их эквиваленты	113	0	0	0	113
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	79 637	1 758	0	1 774	83 169
Инвестиционное имущество	0		0	25 600	25 600
Основные средства	0		0	10 415	10 415
Требования по текущему налогу на прибыль	0	251	0	0	251
Отложенные налоговые активы	0	0	0	485	485
Прочие активы	0	207	0	0	207
Итого активов	79 750	2 216	0	38 274	120 240
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	1 933	0	0	1 933
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0	117	0	0	117
Отложенные налоговые обязательства	0		0	7 203	7 203
Резервы – оценочные обязательства	0		0	214	214
Прочие обязательства	0	2 974	0	0	2 974
Итого обязательств	0	5 024	0	7 417	12 441
Чистый разрыв ликвидности	79 750	-2 808	0	30 857	107 799

24. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2019 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых

обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2019 года Компания не имела обязательств капитального характера (2018 – аналогично).

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Компанией на основании результатов недавней продажи долей в организациях – объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2018 года				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	113	113	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	83 169	79 637	0	3 532
Инвестиционное имущество	25 600	0	0	25 600
Основные средства	10 415	0	0	10 415
Требования по текущему налогу на прибыль	251	0	0	251
Отложенные налоговые активы	485	0	0	485
Прочие активы	207	0	0	207
Итого финансовых и нефинансовых активов	120 240	79 750	0	40 490
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 933	0	0	1 933
Обязательство по текущему налогу на прибыль	117	0	0	117
Отложенные налоговые обязательства	7 203	0	0	7 203
Резервы – оценочные обязательства	214	0	0	214
Прочие обязательства	2 974	0	0	2 974
Итого финансовых обязательств	12 441	0	0	12 441

	31 декабря 2019 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	111	111	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 824	76 824	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 884	23 056	0	5 828
Инвестиционное имущество	25 600	0	0	25 600
Основные средства	9 401	0	0	9 401
Требования по текущему налогу на прибыль	3 078	0	0	3 078
Отложенные налоговые активы	558	0	0	558
Прочие активы	745	0	0	745
Итого финансовых и нефинансовых активов	145 201	99 991	0	45 210
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 951	0	0	1 951
Отложенные налоговые обязательства	7 401			7 401
Резервы – оценочные обязательства	419			419
Прочие обязательства	6 757	0	0	6 757
Итого финансовых обязательств	16 528	0	0	16 528

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 – котировки на активном рынке;
- Уровень 2 – метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 – метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой

стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

26. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2019 года, владеющих более 5% долей Компании:

Спирин Илья Васильевич	48,96
Чемакин Станислав Витальевич	12,88
Каменец Павел Владимирович	11,91
Бакиров Сергей Михайлович	10,62
Исаев Игорь Викторович	7,97
Пачиков Георгий Александрович	7,66

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2019 году составили 8.758 тыс. рублей (2018 год – 3.101 тыс. рублей).

27. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения,

осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

28. События после отчетной даты

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.


Генеральный директор
Кулик Д.С.
02 марта 2020 года





Главный бухгалтер
Макарова О.В.

Пронумеровано – пронумеровано –
скреплено печатью

38/Трудовое дело
.....

Страниц

Генеральный директор
ООО «Банковский аудит»

17.03.2020

