

**Публичное акционерное общество
«Управляющая компания «Арсагера»
годовая финансовая отчетность
за 2020 год**

**подготовлена в соответствии
с Международными стандартами финансовой отчетности**

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
1. Описание деятельности.....	10
2. Основы подготовки отчетности.....	10
3. Существенные суждения и оценки.....	11
4. Основные принципы учетной политики	12
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.....	20
6. Пояснения к отчетности.....	22
Пояснения к отчету о финансовом положении.....	22
1. Основные средства.....	22
2. Нематериальные активы (НМА).....	23
3. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24
5. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	24
6. Запасы.....	24
7. Денежные средства и их эквиваленты	24
8. Финансовые обязательства	25
9. Отложенные налоги	25
10. Резервы.....	26
11. Торговая и прочая кредиторская задолженность	26
Пояснения к отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	26
12. Выручка	26
13. Себестоимость продаж.....	26
14. Прочий операционный доход	26
15. Административные расходы	27
16. Прочий операционный расход	27
17. Финансовые доходы.....	27
18. Финансовые расходы.....	27
19. Прочие доходы	27
20. Прочие расходы	28
21. Расход по налогу на прибыль.....	28
22. Прочий совокупный доход.....	28
Пояснения к отчету об изменениях в собственном капитале	28
23. Резерв переоценки финансовых активов.....	29
Пояснения к отчету о движении денежных средств и их эквивалентов	29
24. Денежные потоки от операционной деятельности.....	29
25. Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	29
Управление рисками	29
Справедливая стоимость финансовых инструментов	31
Операции со связанными сторонами	32
Достаточность капитала	32
Условные обязательства	33
События после отчетной даты	33



Общество с ограниченной ответственностью «АСТ-АУДИТ»
191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, 12, пом. 7Н
ИНН 7840443240, КПП 784001001, ОГРН 1109847030787
E-mail: ast-audit@peterlink.ru
тел/факс (812) 939-11-29

Акционерам Публичного акционерного общества
«Управляющая компания «Арсатера»»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности **Публичного акционерного общества «Управляющая компания «Арсатера»** (ПАО «УК «Арсатера») (ОГРН 1047855067633, ул. Шателена, пом. 1Н, д. 26 А, г. Санкт-Петербург, Российская Федерация, 194021), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибыли или убытке и прочем 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 отношениях финансовое положение организации ПАО «УК «Арсатера» по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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 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 (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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Самый значимый актив в Балансе ПАО «УК «Арсатера» - финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на который приходится примерно 93 % общей стоимости активов. В связи с этим ключевым вопросом аудита являлась оценка стоимости этих финансовых активов. (См. Пояснения к отчету о финансовом положении по статье «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»).

Мы получили информацию и проанализировали методы, использованные для оценки финансовых активов.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали оценку методологии, входящих данных и предпосылок, использованных для определения справедливой стоимости, сравнение наблюдаемых исходных данных с доступной рыночной информацией и пересчет справедливой стоимости, использованной для определения стоимости акций, оценку методологии представления информации о стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Кроме того, мы оценили достаточность раскрытия информации о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в Примечаниях к финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями МСФО в отношении раскрытия информации.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили каких-либо фактов, которые говорили бы о необходимости существенных корректировок суммы показателя «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», отраженного в финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой разделы «Управление рисками» и «Достаточность капитала» пояснений к отчетности, а также Годовой отчет, который, как ожидается, будет доступен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с прочей информацией годового отчета мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. На настоящую дату прочая информация нам не доступна, и мы не предоставляем какого-либо отчета в отношении прочей информации.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с правилами составления финансовой отчетности, установленными в Российской Федерации, 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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

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 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 финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 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 Советом 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.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые мы считаем наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период, и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком либо вопросе не должна быть сообщена в аудиторском заключении, по причине возможных отрицательных последствий сообщения такой информации, превышающих общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение, Мироненко Д. В. (Единый квалификационный аттестат аудитора № 01-001079).

Генеральный директор ООО «АСТ-АУДИТ»

г. Санкт-Петербург



О. А. Сударикова

«26» апреля 2021 года

АУДИТОР: Общество с ограниченной ответственностью «АСТ-АУДИТ»

Основной государственный регистрационный номер 1109847030787.

Место нахождения: 191119, Санкт-Петербург, ул. Боровая, дом 12, пом. 7Н.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество». Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 12006010372.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПАО «УК «Арсатера» на 31 декабря 2020 года

(тыс. руб.)

Показатели	Примечание	На 31.12.2020	На 31.12.2019
АКТИВЫ			
Основные средства	1	6 895	6 937
Нематериальные активы	2	371	586
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в т.ч.:	3	246 789	249 222
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		246 789	249 222
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в т.ч.:	4	-	-
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность, в т.ч.:	5	11 973	9 392
Долгосрочная		-	-
Краткосрочная		11 973	9 392
Запасы	6	261	25
Денежные средства и их эквиваленты	7	68	51
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>266 357</u>	<u>266 213</u>
ПАССИВЫ			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		123 817	123 817
Эмиссионный доход		15 645	15 645
Резервный капитал		6 191	6 191
Резерв переоценки финансовых активов		(1 036)	(1 036)
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)		102 062	101 903
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		246 679	246 520
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, в т.ч.:	8	6 329	6 428
Долгосрочные		1 002	1 445
Краткосрочные		5 327	4 983
Отложенные налоговые обязательства	9	3 973	4 484
Резервы, в т.ч.:	10	4 251	2 987
Долгосрочные		-	-
Краткосрочные		4 251	2 987
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		1 416	853
Торговая и прочая кредиторская задолженность, в т.ч.:	11	3 709	4 941
Долгосрочная		-	-
Краткосрочная		3 709	4 941
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		19 678	19 693
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>266 357</u>	<u>266 213</u>

Председатель Правления
 Главный бухгалтер
 26 апреля 2021 года



Соловьев В. Е.
 Ланева А.Е.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ПАО «УК «Арсатера» за 2020 год**

(тыс. руб.)

Показатели	Примечание	2020 год	2019 год
ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ			
Выручка	12	41 439	41 464
Себестоимость продаж	13	(26 922)	(22 068)
Валовая прибыль		14 517	19 396
Прочий операционный доход	14	259 561	209 170
Административные расходы	15	(27 842)	(22 247)
Прочий операционный расход	16	(222 715)	(133 021)
Финансовые доходы	17	157	34
Финансовые расходы	18	(368)	(467)
Прочие доходы	19	-	7
Прочие расходы	20	(9)	(24)
Прибыль до налогообложения		23 301	72 848
Расход по налогу на прибыль	21	(3 331)	(11 599)
Прибыль за год		19 970	61 248
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Переоценка финансовых активов		-	(163)
Расход по налогу на прибыль		-	33
Прочий совокупный доход за отчетный год	22	-	(130)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД за год		19 970	61 118

Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 апреля 2021 года



(Handwritten signature in blue ink)

Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ПАО «УК «Арсатера» за 2020 год

(тыс. руб.)

Показатели	Примечание	Акционерный капитал (обыкновенные акции)	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Резерв переоценки финансовых активов	Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)	Всего капитал
На 31 декабря 2018 года		123 817	15 645	6 191	(1 210)	59 531	203 974
Всего совокупный доход за 2019 год, в т.ч.:	23	-	-	-	174	42 372	42 546
Прибыль/Убыток	22, 23	-	-	-	(130)	61 248	61 118
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(18 572)	(18 572)
Прочие изменения	23	-	-	-	304	(304)	-
На 31 декабря 2019 года		123 817	15 645	6 191	(1 036)	101 903	246 520
Всего совокупный доход за 2020 год, в т.ч.:		-	-	-	-	159	159
Прибыль/Убыток		-	-	-	-	19 970	19 970
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	(19 811)	(19 811)
На 31 декабря 2020 года		123 817	15 645	6 191	(1 036)	102 062	246 679

Председатель Правления

Соловьев В. Е.

Главный бухгалтер

Ланева А.Е.

26 апреля 2021 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ПАО «УК «Арсатера» за 2020 год

(тыс. руб.)

Показатели	Примечание	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Вознаграждение за услуги по доверительному управлению		38 616	38 715
Прочие поступления		297	107
Выплаты поставщикам за товары и услуги	24	(6 119)	(7 164)
Расходы на персонал, выплаченные	24	(38 212)	(30 404)
Уплаченный налог на прибыль		(3 280)	(1 945)
Прочие платежи	24	(5 462)	(2 378)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		(14 160)	(3 069)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи долевых ценных бумаг		40 220	30 690
Полученные проценты по займам выданным		157	34
Платежи по приобретению долевых ценных бумаг		(1 300)	(5 880)
Платежи по приобретению основных средств		(194)	(36)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		38 883	24 808
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		(19 728)	(18 521)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	25	(4 639)	(2 862)
Уплаченные проценты по арендным обязательствам	25	(339)	(383)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(24 706)	(21 766)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		17	(27)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		51	78
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		68	51

Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 апреля 2021 года



Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности

Полное наименование фирмы: Публичное акционерное общество «Управляющая компания «Арсагера».

Сокращенное наименование фирмы: ПАО «УК «Арсагера».

Данные о государственной регистрации: ПАО «УК «Арсагера» зарегистрировано в соответствии с законодательством РФ 23 августа 2004 года, свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 78 № 005475747, основной государственный регистрационный номер (ОГРН) - 1047855067633.

Местонахождение: Россия, 194021, г. Санкт-Петербург, улица Шателена, дом 26А, помещение 1-Н

Ответственные лица:

Председатель Правления: Соловьев Василий Евгеньевич.

Главный бухгалтер: Ланева Александра Евгеньевна.

Акционерный капитал: Уставный капитал ПАО «УК «Арсагера» согласно Уставу составляет 123 827 тыс. руб. На дату составления годового отчета акционерный капитал оплачен полностью денежными средствами.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента на 31.12.2020, составляет 72. В состав лиц, зарегистрированных в реестре акционеров Эмитента, входит 1 номинальный держатель акций Эмитента. Общее количество акционеров Эмитента по данным списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров Эмитента, по состоянию на 24.08.2020 составило 783 акционера.

В отчетном периоде ПАО «УК «Арсагера» **не имело филиалов.**

Среднесписочная численность работников ПАО «УК «Арсагера» на 01.01.2021 составила 22 человека.

Видами деятельности ПАО «УК «Арсагера» (далее УК или Общество, или Компания), зафиксированными в Уставе, признаются:

деятельность по управлению инвестиционных фондов;

деятельность по управлению страховыми резервами страховых компаний;

деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами;

деятельность по управлению негосударственными пенсионными фондами, в том числе:

управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов;

управление средствами пенсионных накоплений;

профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, в том числе:

деятельность по управлению ценными бумагами.

Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг требует наличие лицензии. **Обществом получены следующие лицензии:**

профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 078-10982-001000 от 31 января 2008 года без ограничения срока деятельности;

на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00714 от 06 апреля 2010 года без ограничения срока действия.

2. Основы подготовки отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Функциональной валютой является российский рубль. ПАО «УК «Арсагера» обязано вести учет и готовить финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с российским законодательством по бухгалтерскому учету. Показатели настоящей финансовой отчетности представлены в российских рублях с округлением до целых тысяч.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании официальных учетных регистров, составленных по правилам ведения бухгалтерского учета в РФ, с учетом поправок, оценки и перегруппировки некоторых статей согласно требованиям МСФО.

Прилагаемая финансовая отчетность **не включает в себя процедуры консолидации**, поскольку УК не имеет дочерних и зависимых организаций как по количественным критериям долей владения, так и по качественным признакам контроля или значительного влияния.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основе допущения непрерывности деятельности.

УК не формирует и не представляет информацию в отношении операционных сегментов в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

3. Существенные суждения и оценки.

Общество производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Допущения и сделанные на их основе оценки, основаны на исходных данных, которыми обладала Компания на момент подготовки финансовой отчетности. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В процессе применения учетной политики помимо учетных оценок были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Проверка на обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство Общества проводит проверку на обесценение основных средств, в т.ч. активов в форме права пользования, которые входят в состав основных средств. Признаки обесценения включают негативные последствия для использования основных средств в деятельности Компании. После первоначального признания активы в форме права пользования оцениваются Обществом как арендатором с корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды, определяемую путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием соответствующей ставки дисконтирования, действующей на дату пересчета.

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств осуществляется по решению руководства исходя из опыта с аналогичными активами. При определении срока полезного использования актива руководство учитывает ожидаемый срок использования, оцененное техническое устаревание, физический износ и физическую среду, в которой задействован актив. Изменения любых из этих условий или оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем. Политика руководства Общества предусматривает периодический анализ на предмет необходимости пересмотра сроков полезного использования основных средств.

Проверка на обесценение нематериальных активов (НМА)

На конец каждого отчетного периода руководство Общества проводит проверку на обесценение НМА, определяет наличие признаков того, что убыток от обесценения НМА, признанный в предыдущие отчетные периоды, больше не существует либо уменьшился.

Срок полезного использования НМА

При определении срока полезного использования НМА руководство Общества учитывает предполагаемую структуру и (или) сроки потребления будущих экономических выгод от НМА. Срок полезного использования и способ начисления амортизации НМА с конечным сроком полезного использования анализируются на предмет возможного пересмотра в конце каждого отчетного года. В отношении НМА с неопределенным сроком полезного использования Общество ежегодно рассматривает наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов Компания определяет срок полезного использования данного НМА и способ его амортизации.

Оценка запасов

Для отражения в финансовой отчетности по наименьшей из двух величин (себестоимости или чистой стоимости реализации) на конец каждого отчетного года проводится оценка запасов по чистой стоимости реализации (расчетной продажной цене, используемой в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом расчетных затрат, необходимых для осуществления продажи).

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности дефолта сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег;
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

По состоянию на каждую отчетную дату Общество признает в составе прибыли или убытка величину изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве прибыли или убытка от обесценения. Общество тестирует финансовый актив по признакам кредитного обесценения на каждую отчетную дату. Общество проводит оценку контрагента перед заключением с ним договора, осуществляет ежеквартальный мониторинг контрагентов на предмет появления признака обесценения. Если значительного финансового затруднения не выявлено, то Общество считает, что данные события не произошли до даты проведения следующего мониторинга. Производится отслеживание просроченных платежей по договорам. Общество тестирует и признает финансовый инструмент кредитно-обесцененным или не являющийся кредитно-обесцененным. На основании степени надежности должника, кредитного рейтинга должника производится оценка обесценения в процентах от суммы долга.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Когда информация о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть получена через активные рынки, их справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки, включая модель, основанную на дисконтировании денежных потоков. Исходные данные для этих моделей по возможности получают с поддающихся наблюдению рынков, однако, в случае необоснованности при определении справедливых стоимостей необходима степень суждения. Суждения включают учет исходных данных, например, таких как, риск ликвидности, кредитный риск и неустойчивость. Изменения допущений касательно этих факторов могут повлиять на отраженную в отчетности справедливую стоимость финансовых инструментов.

Задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Общества при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

Признание отложенного налогового актива

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях. В 2020 году руководство Общества признавало отложенный налоговый актив, так как оно имеет достоверную оценку относительно будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета.

4. Основные принципы учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту осуществления, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Изменение срока полезного использования учитывается перспективно как изменение в расчетной оценке.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Объекты основных средств стоимостью до 40 000 рублей за единицу учитываются в составе запасов и списываются на затраты по мере отпуска их в эксплуатацию.

Аренда

Актив в форме права пользования на дату начала аренды оценивается по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя следующее:

- (a) величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- (b) арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- (c) любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- (d) оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

После даты начала аренды актив в форме права пользования оценивается с применением модели учета по первоначальной стоимости:

- (a) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; и
- (b) с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

Арендатор применяет требования в отношении амортизации МСФО (IAS) 16 «Основные средства» при амортизации актива в форме права пользования с соблюдением требований следующего абзаца.

Если договор аренды передает право собственности на базовый актив арендатору до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение арендатора исполнить опцион на покупку, арендатор амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае арендатор амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

Арендатор применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и для учета выявленного убытка от обесценения.

На дату начала аренды арендатор оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, арендатор использует ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока аренды, которые еще не осуществлены на дату начала аренды:

- (a) фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- (b) переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- (c) суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;

(d) цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и

(e) выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

После даты начала аренды арендатор оценивает обязательство по аренде следующим образом:

(a) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;

(b) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и

(c) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды, или для отражения пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.

Проценты по обязательству по аренде в каждом периоде в течение срока аренды представляются суммой, которая производит неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде. Периодическая процентная ставка является ставкой дисконтирования.

После даты начала аренды арендатор признает в составе прибыли или убытка (за исключением случаев, когда затраты включаются в балансовую стоимость другого актива с использованием других применимых стандартов) обе следующие величины:

(a) проценты по обязательству по аренде; и

(b) переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде в периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

После даты начала аренды арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей. Арендатор признает сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Однако если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Общество использует модель учета по фактическим затратам согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», т.е. по себестоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения.

При признании все НМА оцениваются по фактической стоимости (себестоимости). При приобретении отдельного объекта НМА его фактической стоимостью являются все прямые затраты по его приобретению, включая затраты, необходимые для приведения его в состояние, пригодное к использованию в соответствии с его назначением.

Общество проводит последующую оценку нематериальных активов по фактической (первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения.

После первоначального признания нематериальный актив с конечным сроком полезного использования амортизируется на протяжении указанного срока, при этом срок полезного использования рекомендуется анализировать на предмет изменений и при необходимости пересматривать на каждую отчетную дату. Изменение срока полезного использования учитывается перспективно как изменение в расчетной оценке.

Финансовые инструменты

Принципы отражения финансовых активов и финансовых обязательств в финансовой отчетности Общества содержатся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Первоначальное признание

Общество признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда Общество становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Для признания или прекращения признания - в зависимости от обстоятельств - покупки или продажи финансовых активов, осуществленной на стандартных условиях, используется метод учета по дате заключения сделки либо метод учета по дате расчетов.

Дата заключения сделки - это дата, на которую Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Дата расчетов - это дата, на которую актив поставляется Обществу или Обществом.

Классификация финансовых активов

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

1. актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;

2. договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

1. финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

2. договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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.

Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

Классификация финансовых обязательств

Общество классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением:

1. финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства, включая являющиеся обязательствами производные инструменты, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;

2. финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;

3. договоров финансовой гарантии,

4. обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

При первоначальном признании финансового обязательства Общество может по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если договор содержит один или несколько встроенных производных инструментов и основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9

Первоначальная оценка

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Однако, если справедливая стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании отличается от цены сделки, Общество признает данную разницу в составе прибыли или убытка.

Последующая оценка

После первоначального признания Общество оценивает финансовый актив по: амортизированной стоимости; справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Общество оценивает финансовое обязательство по амортизированной стоимости.

Оценка по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, - разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, а также за вычетом снижения стоимости (напрямую или путем использования счета оценочного резерва) вследствие обесценения или невозможности взыскания задолженности.

Метод эффективной процентной ставки - метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств), а также для распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Применение МСФО (IFRS) 9 изменило порядок учета, используемый в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися УК в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые УК ожидает получить, дисконтированная по ставке, равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

Начиная с 1 января 2018 г. Общество признает оценочный резерв под ОКУ по всем финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ), а также обязательствам по предоставлению займов.

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Общество применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Однако этот оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки являются взвешенной с учетом вероятности оценкой кредитных убытков (т.е. приведенной стоимостью всех ожидаемых недополучений денежных средств) за весь ожидаемый срок действия финансового инструмента. Недополучение денежных средств - это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Поскольку ожидаемые кредитные убытки учитывают сумму и сроки выплат, кредитный убыток возникает даже в том случае, если организация ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках 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, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Общества отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Оценка кредитного обесценения долговых инструментов, средств в расчетах осуществляется согласно утвержденной Методике кредитного обесценения, по профессиональному суждению

соответствующих специалистов. При этом на основании степени надежности заемщика, кредитного рейтинга заемщика производится оценка обесценения в процентах от суммы долга.

Оценка дебиторской задолженности на предмет обесценения осуществляется на конец отчетного периода на основании анализа условий расчетов по имеющейся дебиторской задолженности. При этом согласно утвержденной Методики кредитного обесценения учитываются следующие обстоятельства:

- нарушение сроков оплаты более 90 дней;
- значительные финансовые затруднения должника, ставшие известными из СМИ или других источников;
- возбуждение процедуры банкротства в отношении должника;
- невозможность удержания имущества должника;
- обеспеченность долга залогом, задатком, поручительством, банковской гарантией и т.п.

На основании инвентаризации и индивидуальной оценки дебиторской задолженности и в зависимости от срока просрочки резерв формируется в размере 100 % задолженности.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- на основном рынке для данного актива или обязательства;
- в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Используются такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

-

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства;
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признание в учете (списывается), когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или когда Общество передает этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания указанным ниже.

Общество прекращает признавать переданный финансовый актив, если оно:

- либо передало предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива;

- либо сохранило предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняло на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям.

Если Общество не сохранило, не передало по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохранило контроль над ним, то оно продолжает признавать этот актив.

Общество прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении (т.е. списывает его), когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено или аннулировано за истечением срока давности.

Запасы

К запасам относятся активы, используемые при оказании услуг и для управления Обществом в течение периода, не превышающего 12 месяцев.

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости, которой признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение и доставку до места их использования, включая расходы на страхование, суммы налога на добавленную стоимость и иные невозмещаемые налоги.

При отпуске запасов в эксплуатацию и ином выбытии, их оценка производится по средневзвешенной стоимости, кроме малоценных основных средств, учитываемых в составе запасов, списание которых производится по себестоимости каждой единицы.

Запасы оцениваются в финансовой отчетности Общества по наименьшей из двух величин:

- себестоимости;

- чистой стоимости реализации (расчетная продажная цена, используемая в ходе обычной хозяйственной деятельности, за вычетом расчетных затрат, необходимых для осуществления продажи).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе, на текущих банковских счетах и на банковских депозитах до востребования.

Общество к эквивалентам денежных средств относит:

а) высоколиквидные долговые ценные бумаги (векселя, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты со сроком погашения не более 3 месяцев);

б) депозиты сроком не более 3 месяцев;

в) привилегированные акции с обозначенной датой выкупа, приобретенные незадолго до наступления срока их действия.

Денежные средства, ограниченные к использованию на срок более 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в отчете о финансовом положении обособленно.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, включаются в состав эквивалентов денежных средств в отчете о движении денежных средств.

Не относятся к денежным средствам и их эквивалентам денежные документы.

Акционерный капитал

На основании МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» акции участников Компании, созданной в форме открытого акционерного общества, классифицируются в качестве элементов собственного капитала.

Участники в соответствии с уставом общества вправе выйти из общества путем отчуждения акций. При передаче акций от одного лица другому в реестр акционеров вносятся соответствующие записи

При невозможности произвести отчуждение акций участникам или третьим лицам акционеры могут реализовать один из способов приобретения акций самим обществом. Закон позволяет обществу по собственной инициативе выкупить у своих участников акции. Такая покупка может быть совершена в целях уменьшения уставного капитала либо для последующей реализации выкупленных акций по рыночной стоимости. Решение о выкупе акций принимает общее собрание. Определенным участникам

направляется предложение продать свои акции по установленной цене, которая не может быть ниже рыночной.

Подлежащие выплате дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены.

Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли отчетного года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

Текущие и отложенные налоги

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются в сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль также включают в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованием действующего законодательства Российской Федерации.

Текущий расход по налогу на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе, признается в составе капитала или прочего совокупного дохода, а не в отчете о прибылях и убытках.

Менеджмент Общества периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Общества и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Общества.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, взыскиваемые одним и тем же налоговым органом, зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

Прочие налоги на операционную деятельность отражены в составе операционных расходов Общества.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды и, если выручка может быть надежно оценена.

Процентные и аналогичные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операциям в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату таких операций включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.

Пересмотренные Концептуальные основы МСФО (выпущены в марте 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). В них содержится всеобъемлющий набор концепций для финансовой отчетности, создания стандартов МСФО, инструкцию для разработки последовательной учетной политики, а также они помогают в понимании и толковании стандартов. Изменения в Концептуальных основах могут затронуть применение МСФО в ситуациях, в которых к определенной транзакции или событию ни один из существующих стандартов не может быть применен.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в октябре 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения уточняют и приводят в соответствие определение термина «существенность», а также приводят рекомендации по улучшению последовательности в его применении при упоминании в МСФО.

Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (выпущены в октябре 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения уточняют определение бизнеса и упрощают оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности активов группой активов или бизнесом.

Поправки к МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены в сентябре 2019 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Эти поправки являются первым этапом проекта Совета по МСФО в отношении последствий неопределенности для финансовой отчетности, возникающей в результате постепенной отмены базовых процентных ставок межбанковского финансирования (IBOR). Данные поправки изменяют требования к учету хеджирования, кроме того, добавляются требования о раскрытии информации компаниями в отношении влияния неопределенности, связанной с реформой IBOR, на операции хеджирования.

Изменения к МСФО 16 (IFRS) «Аренда» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты). Изменения позволяют арендаторам в качестве практической целесообразности не оценивать, считаются ли конкретные уступки по договорам аренды, являющиеся прямым следствием пандемии COVID-19, модификациями договоров аренды, и вместо этого учитывать эти уступки по договорам аренды, как если бы они не были модификациями договоров аренды. Изменения не затрагивают арендодателей.

Общество рассмотрело данные изменения, поправки к стандартам при подготовке годовой финансовой отчетности за 2020 год. Они не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

Новые учетные положения

Некоторые стандарты и изменения к стандартам применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты. Общество не применило досрочно следующие стандарты и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на

принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по Обществу договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от Общества договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если Общество договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных.

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты учитываются при оценке того, существенно ли отличаются условия нового или модифицированного финансового обязательства от условий первоначального финансового обязательства.

Изменения к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного.

Изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (выпущены в мае 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продажи соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.

6. Пояснения к отчетности

Пояснения к отчету о финансовом положении

1. Основные средства

Состав основных средств, их стоимость представлены в таблице:

(тыс. руб.)

Показатели	Компьютеры и оргтехника	Мебель	Прочие объекты	Актив в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31.12.2019	437	112	332	9 856	10 737
Поступление за 2020	233	-	-	-	233
Выбытие за 2020	(56)	-	-	-	(56)
Корректировка стоимости в 2020 (в связи с модификацией договора аренды (в части изменения арендной ставки) и изменением прогнозных оценок в части срока аренды)	-	-	-	5 005	5 005
На 31.12.2020	614	112	332	14 861	15 919
Накопленная амортизация					
На 31.12.2019	(343)	(87)	(234)	(3136)	(3 800)
Начисление амортизации за 2020	(35)	(7)	(15)	(5 223)	(5 280)
Списание амортизации за 2020	56	-	-	-	56
На 31.12.2020	(322)	(94)	(249)	(8 359)	(9 024)
Остаточная стоимость					
На 31.12.2019	94	25	98	6 720	6 937
На 31.12.2020	292	18	83	6 502	6 895

Объекты основных средств (компьютеры и оргтехника, мебель, прочие объекты) оценены по первоначальной стоимости при их признании. Согласно экспертной оценке ликвидационной стоимости ликвидационная стоимость объектов офисной техники, мебели и прочих основных средств незначительна.

Учитывая требования МСФО (IFRS) 16 «Аренда», по договору аренды помещения Обществом признаны актив в форме права пользования и соответствующее финансовое обязательство. На дату начала аренды в 2019 году оценка актива в форме права пользования (помещения) произведена по первоначальной стоимости, которая включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде и суммы авансовых платежей, осуществленных на дату начала аренды. На дату начала аренды оценка обязательства по аренде произведена по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтированы с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, действовавшей на дату начала аренды. Срок аренды помещения изначально определен 22 месяца согласно суждению руководства.

В 2020 году были произведены корректировки актива в форме права пользования (помещения) и соответствующего обязательства по аренде в связи с модификацией договора аренды (изменением арендной ставки) и изменением прогнозных оценок (увеличением срока аренды до конца февраля 2022 года согласно суждению руководства).

Пересчет суммы обязательства по аренде и, как следствие, суммы актива в форме права пользования (помещения) произведен исходя из платежей за оставшийся срок аренды помещения. При расчете переоцененной величины обязательства, определяемой путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей, использованы ставки дисконтирования, действующие на дату пересчета (средневзвешенные процентные ставки по кредитам в рублях, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям, согласно имевшейся на дату пересчета информации на сайте ЦБ РФ).

Переменные арендные платежи по договору аренды помещения, в отношении которого определено финансовое обязательство, признавались в составе прибыли (убытка). Их величина составила: за 2020 год сумму 332 тыс. руб., за 2019 год сумму 159 тыс. руб.

Амортизация основных средств (в т.ч. актива в форме права пользования) рассчитывалась линейным методом.

Амортизация компьютеров и оргтехники, мебели и прочих объектов основных средств определялась исходя из сроков их полезного использования. Сроки полезного использования этих объектов основных средств представлены в таблице:

Группа основных средств	Срок полезного использования (лет)
Компьютеры и оргтехника	10-15
Мебель	11-20
Прочие объекты	11-12

Учитывая требования МСФО (IFRS) 16, амортизация актива в форме права пользования производилась с даты начала аренды до даты окончания срока аренды как более ранней из двух дат (даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды).

2. Нематериальные активы (НМА)

По статье «Нематериальные активы» отражены сайт «ИНВЕСТАРС», программные обеспечения («1С:8.3 «СИНТЕГРО, «Acronis Backup», «программный модуль XBRL»). На все объекты, кроме сайта, установлен срок полезного использования 60 месяцев, на сайт – 168 месяцев.

При первоначальном признании НМА оценены по фактической стоимости. Последующую оценку НМА Общество проводит по фактической (первоначальной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения. Амортизация НМА рассчитывалась линейным методом исходя из предполагаемых сроков их полезного использования.

Информация о стоимости НМА представлена в таблице:

(тыс. руб.)

НМА, всего	Первоначальная стоимость				Накопленная амортизация				Остаточная стоимость	
	на 31.12.2019	поступле ние за 2020	выбыти е за 2020	на 31.12.2020	на 31.12.2019	начисление амортизации за 2020	списание амортизац ии за 2020	на 31.12.2019	на 31.12.2019	на 31.12.2020
	1 294	-	-	1 294	(708)	(215)	-	(923)	586	371

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены акциями российских эмитентов в оценке согласно рыночным котировкам:

(тыс. руб.)

Показатели	Стоимость акций
На 31.12.2019	249 222
Поступление за 2020	199 713
Выбытие за 2020	(200 452)
Изменение справедливой стоимости: прирост (уменьшение) за 2020	(1 694)
На 31.12.2020	246 789

Поступление и выбытие связано с осуществлением операций покупки и продажи акций на организованном рынке.

При определении справедливой стоимости акций использованы данные Московской биржи.

Все изменения в справедливой стоимости акций отражались в составе прибыли или убытка за период.

4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В составе данного вида активов на обе даты учтены ценные бумаги, не имеющие котировки, следующих эмитентов: ПАО «Надеждинский металлургический завод», АО «Компания «Главмосстрой».

Справедливая стоимость этих ценных бумаг определялась на основании экспертного суждения сотрудников Общества. Учитывая наличие признаков обесценения данной группы финансовых активов, по состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 создан резерв под обесценение этих активов в размере 100% стоимости акций, а именно 1 295 тыс. руб. Изменения в сумме резерва в 2020 году не было.

Доходов от этих акций Общество не имело.

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражены:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Задолженность покупателей и заказчиков	9 754	6 808
Авансы выданные	720	284
Прочие, всего, в т.ч.:	1 499	2 300
<i>расчеты с бюджетом по налогам, страховым взносам (за исключением налога на прибыль)</i>	583	21
<i>расчеты с ПИФ (по возмещению налогов)</i>	244	1 636
<i>расчеты с брокером</i>	281	36
<i>расчеты с прочими дебиторами</i>	391	607
Итого	11 973	9 392

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31.12.2020 и на 31.12.2019 отражена за минусом резерва под обесценение, который составил на обе даты 6 462 тыс. руб. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создан в размере 100 % задолженности эмитента – банкрота (ОАО «Московская областная инвестиционная трастовая компания»), в отношении которого открыто конкурсное производство в периоды, предшествующие отчетному году.

Величина резерва под обесценение дебиторской задолженности определена на основании Методики расчета суммы оценочного резерва под возможные потери по финансовым инструментам, утвержденной в ПАО «УК «Арсатера».

Основная сумма дебиторской задолженности покупателей и заказчиков относится к задолженности за оказанные услуги по доверительному управлению имуществом.

Торговая и прочая дебиторская задолженность является текущей, краткосрочной, за исключением той, по которой создан резерв сомнительных долгов.

6. Запасы

Запасы включают в себя книги «Заметки в инвестировании» собственного издания по фактической себестоимости:

(тыс. руб.)

Показатели	Стоимость запасов
На 31.12.2019	25
Поступление за 2020	860
Выбытие за 2020	(624)
На 31.12.2020	261

7. Денежные средства и их эквиваленты

В составе денежных средств и их эквивалентов Общества отражены остатки денежных средств:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Касса	8	8
Расчетные счета в банке	60	43
Итого	68	51

Денежные средства и их эквиваленты на 31.12.2020 и на 31.12.2019 отражены за минусом резерва под обесценение, который составил на 31.12.2020 сумму 0,2 тыс. руб., на 31.12.2019 сумму 0,1 тыс. руб.

8. Финансовые обязательства

В составе финансовых обязательств отражены обязательства по аренде помещения:

- на 31.12.2020 в размере 6 329 тыс. руб. (в т.ч. долгосрочные 1 002 тыс. руб., краткосрочные 5 327 тыс. руб.),

- на 31.12.2019 в размере 6 428 тыс. руб. (в т.ч. долгосрочные 1 445 тыс. руб., краткосрочные 4 983 тыс. руб.).

Раскрытие информации о порядке оценки обязательства по аренде дано в п. 1 пояснений к отчету о финансовом положении.

9. Отложенные налоги

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств, используемой в целях составления финансовой отчетности, и их стоимостью в налоговом учете. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по официальной ставке 20%.

В отчете о финансовом положении отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражены свернуто в составе отложенных налоговых обязательств на 31.12.2020 и на 31.12.2019.

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражено также свернуто в составе показателя «Расход по налогу на прибыль».

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства на 31 декабря, а также их движение за период включают в себя следующие позиции:

1) отложенные налоговые активы:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2020 (в ОФП)	За 2020 (в ОПУ и ПСД)	На 31.12.2019 (в ОФП)
НМА и прочие неисключительные права на программные продукты	57	(26)	83
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	260	-	260
Торговая и прочая дебиторская задолженность	713	(97)	810
Запасы	20	(1)	21
Финансовые обязательства	1 266	(20)	1 286
Резервы (по отпускам)	850	253	597
Торговая и прочая кредиторская задолженность	61	4	57
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	774	-	774
Итого, в т.ч.:	4 001	113	3 888
отражено в «прибыли и убытки»	-	113	-
отражено в «прочий совокупный доход»	-	-	-

2) отложенные налоговые обязательства:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2020 (в ОФП)	За 2020 (в ОПУ и ПСД)	На 31.12.2019 (в ОФП)
Основные средства	(1 333)	54	(1 387)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 641)	344	(6 985)
Итого, в т.ч.:	(7 974)	398	(8 372)
отражено в «прибыли и убытки»	-	398	-
отражено в «прочий совокупный доход»	-	-	-

3) свернутые величины отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2020	За 2020	На 31.12.2019
------------	---------------	---------	---------------

	(в ОФП) - ОНО	(в ОПУ и ПСД) - ОНО	(в ОФП) – ОНА
Итого, в т.ч.:	(3 973)	511	(4 484)
отражено в «прибыли и убытки»	-	511	-
отражено в «прочий совокупный доход»	-	-	-

10. Резервы

В составе краткосрочных резервов отражены резервы на оплату отпусков. Величина резерва на 31.12.2020 равна 4 251 тыс. руб., на 31.12.2019 равна 2 987 тыс. руб.

Сумма резерва определена исходя из количества неиспользованных на отчетные даты дней отпуска каждым работником, их средней дневной заработной платы и начисленных страховых взносов.

11. Торговая и прочая кредиторская задолженность

В составе торговой и прочей кредиторской задолженности отражены:
(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	726	438
Задолженность перед персоналом по оплате труда	1 786	1 767
Задолженность по налогам, страховым взносам (за исключением задолженности по налогу на прибыль) всего, в т.ч.:	1 042	2 634
- по собственным операциям	798	998
- по операциям по доверительному управлению имуществом	244	1 636
Задолженность перед прочими кредиторами	155	102
Итого	3 709	4 941

Торговая и прочая кредиторская задолженность является краткосрочной.

Пояснения к отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

12. Выручка

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Вознаграждение за услуги по доверительному управлению имуществом	41 439	41 464
Итого	41 439	41 464

13. Себестоимость продаж

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Расходы по доверительному управлению имуществом, всего, в т.ч.:	(26 922)	(22 068)
<i>оплата труда</i>	<i>(13 927)</i>	<i>(13 093)</i>
<i>страховые взносы</i>	<i>(3 942)</i>	<i>(3 508)</i>
<i>резерв на оплату отпусков</i>	<i>(1 631)</i>	<i>(1 482)</i>
<i>амортизация</i>	<i>(33)</i>	<i>(29)</i>
<i>прочие</i>	<i>(7 389)</i>	<i>(3 956)</i>
Итого	(26 922)	(22 068)

14. Прочий операционный доход

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Полученные дивиденды	12 608	15 717
Доходы от реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	226 551	134 043
Доходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 842	59 189

Доходы от реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	20
Доходы по восстановлению резерва под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	100	39
Прочие	460	162
Итого	259 561	209 170

15. Административные расходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Оплата труда	(11 148)	(9 048)
Страховые взносы	(2 945)	(2 792)
Резерв на оплату отпусков	(1 418)	(1 010)
Материалы	(493)	(788)
Амортизация	(5 466)	(3 377)
Аудит	(457)	(429)
Прочие, всего, в т.ч.:	(5 915)	(4 803)
<i>аренда</i>	<i>(393)</i>	<i>(2 716)</i>
<i>вознаграждения членам Совета Директоров с начисленными на них страховыми взносами</i>	<i>(2 921)</i>	<i>(403)</i>
<i>прочие</i>	<i>(2 601)</i>	<i>(1 684)</i>
Итого	(27 842)	(22 247)

16. Прочий операционный расход

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Расходы по реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(222 056)	(132 613)
Расходы по реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(57)
Расходы на создание резерва под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(101)	(39)
Расходы по оплате услуг банка	(161)	(126)
Прочие	(397)	(186)
Итого	(222 715)	(133 021)

17. Финансовые доходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Проценты по депозитам	157	34
Итого	157	34

18. Финансовые расходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Процентный расход по обязательствам по аренде	(368)	(467)
Итого	(368)	(467)

19. Прочие доходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Зачет понесенных расходов на спецоценку в счет взносов на	-	7

ОСС от НС		
Итого	-	7

20. Прочие расходы

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Вознаграждения за участие в рекламной акции	-	(24)
Прочие	(9)	-
Итого:	(9)	(24)

21. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за 2020 и 2019 годы, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включает следующие компоненты:

(тыс. руб.)

Показатели	За год	
	2020	2019
Расход по налогу на прибыль, всего, в т.ч.:	(3 331)	(11 599)
Текущий налог на прибыль	(3842)	(5 692)
Отложенный налог на прибыль	511	(5 907)

Расшифровка показателя «Отложенный налог на прибыль» приведена в п. 9 пояснений к отчету о финансовом положении.

22. Прочий совокупный доход

В прочем совокупном доходе за 2019 год отражен начисленный резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с учетом отложенного налога на прибыль, приходящегося на этот резерв, всего на сумму 130 тыс. руб.

Раскрытие информации о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дано в п. 4 пояснений к отчету о финансовом положении.

Пояснения к отчету об изменениях в собственном капитале

В составе собственного капитала отражены:

- акционерный капитал,
- эмиссионный доход,
- резервный капитал,
- резерв переоценки финансовых активов,
- нераспределенная прибыль.

На все отраженные в финансовой отчетности даты акционерный капитал состоял из 123 817 165 штук обыкновенных именных акций номиналом 1 (Один) рубль на сумму 123 817 165 (Сто двадцать три миллиона восемьсот семнадцать тысяч сто шестьдесят пять) рублей.

Эмиссионный доход получен вследствие превышения цены размещения над номиналом акций; на все представленные в финансовой отчетности даты он составлял 15 645 тыс. руб.

Резервный капитал образован в размере 5% от акционерного (уставного) капитала Общества в соответствии с его Уставом; на все представленные в финансовой отчетности даты он составлял 6 191 тыс. руб.

Резерв переоценки финансовых активов образован в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Раскрытие информации о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дано в п. 4 пояснений к отчету о финансовом положении. Пояснение к резерву переоценки финансовых активов дано в п. 23.

Нераспределенная прибыль на 31.12.2019 составила 101 903 тыс. руб. В 2020 году за счет нераспределенной прибыли прошлых лет выплачены дивиденды в размере 19 811 тыс. руб. Чистая прибыль за 2020 год получена в размере 19 970 тыс. руб. Нераспределенная прибыль на 31.12.2020 составила 102 062 тыс. руб.

23. Резерв переоценки финансовых активов

По состоянию на 31.12.2018 резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее резерв переоценки финансовых активов), составлял отрицательную величину 1210 тыс. руб.

В 2019 году произведены:

доначисление резерва переоценки финансовых активов на сумму «минус» 130 тыс. руб. (из них «минус» 163 тыс. руб. - собственно резерв переоценки финансовых активов и 33 тыс. руб. - отложенный налог на прибыль, приходящийся на этот резерв),

восстановление резерва переоценки финансовых активов на сумму 304 тыс. руб. (из них 380 тыс. руб. - собственно резерв переоценки финансовых активов и «минус» 76 тыс. руб. - отложенный налог на прибыль, приходящийся на этот резерв). Восстановление резерва переоценки финансовых активов осуществлено в связи с реализацией в 2019 году акций ПАО «Центрэнергохолдинг». Сумма восстановленного резерва переоценки финансовых активов отнесена на счет нераспределенной прибыли.

По состоянию на 31.12.2019 и на 31.12.2020 величина резерва переоценки финансовых активов составляла отрицательную величину 1 036 тыс. руб. (из них «минус» 1 295 тыс. руб. - собственно резерв переоценки финансовых активов и 259 тыс. руб. - отложенный налог на прибыль, приходящийся на этот резерв).

Начисление или восстановление резерва переоценки финансовых активов в 2020 году не производились.

Пояснения к отчету о движении денежных средств и их эквивалентов

В соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» Компания должна представлять сведения о движении денежных средств от операционной деятельности, используя:

либо (а) прямой метод, при котором раскрывается информация об основных видах валовых денежных поступлений и выплат;

либо (б) косвенный метод, при котором прибыль или убыток корректируется с учетом результатов операций неденежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых или будущих денежных поступлений или выплат, возникающих в ходе операционной деятельности, а также статей доходов или расходов, связанных с поступлением или выплатой денежных средств в рамках инвестиционной или финансовой деятельности.

Сведения о движении денежных средств от операционной деятельности представлены в отчете о движении денежных средств, подготовленном Обществом за 2020 и 2019 годы, на основании прямого метода.

24. Денежные потоки от операционной деятельности

В отчете о движении денежных средств за 2020 год отдельные показатели за 2019 год показаны в иных величинах по сравнению с этими показателями, отраженными в отчете о движении денежных средств за 2019 год. Изменены следующие показатели в составе денежных потоков от операционной деятельности: «Выплаты поставщикам за товары и услуги», «Расходы на персонал, выплаченные», «Прочие платежи». Корректировки связаны с перераспределением части платежей между статьями с целью сопоставимого представления показателей в отчете о движении денежных средств за два периода.

25. Платежи в погашение обязательств по договорам аренды

В отчете о движении денежных средств в составе платежей в погашение обязательств по договорам аренды отражены платежи по арендным обязательствам, относящиеся к основной сумме долга (за 2020 год в размере 4 639 тыс. руб., за 2019 год в размере 2862 тыс. руб.). Уплаченные проценты по арендным обязательствам отражены по одноименной строке (за 2020 год в сумме 339 тыс. руб., за 2019 год в сумме 383 тыс. руб.).

Управление рисками

Деятельность Компании подвержена определенным рискам, которые Компания принимает, считая их приемлемыми при осуществлении бизнеса в сфере ценных бумаг в РФ.

К таким рискам относятся:

1. Риски, связанные с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг

Компания проводит активную работу по минимизации всех рисков, возможных в процессе осуществления выбора активов и приобретения ценных бумаг. В этих целях создано специальное

структурное подразделение УК - Управление внутреннего контроля, мониторинга и риск-менеджмента.

2. Отраслевые риски

К таким рискам относится в первую очередь риск падения курсовой стоимости ценных бумаг – что может существенным и неблагоприятным образом воздействовать на доходы Компании.

3. Страновые и региональные риски.

Все услуги Компании реализуются на территории Российской Федерации. Зависимость Компании от внешних рынков является несущественной. Таким образом, основные страновые риски, влияющие на Компанию, – это риски Российской Федерации.

Региональные риски. Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика в г. Санкт-Петербург, где и осуществляет свою основную деятельность. Однако основная деятельность Компании не привязана к конкретному региону, поэтому Компания не подвержена региональным рискам.

4. Финансовые риски

Компания ведет хозяйственную деятельность в области инвестирования денежных средств в акции, облигации, поэтому принимает в той или иной мере на себя все риски, которые присущи эмитентам покупаемых ценных бумаг.

Инфляционный риск влияет абсолютно на все организации, акции которых являются предметом инвестирования, поэтому инфляционный риск ложится опосредованно через компании-эмитенты и на инвестора. Кроме того, Компания, как хозяйствующий субъект, подвержен риску значительного роста величины инфляции. Это может выразиться, в частности, в обесценивании вознаграждения Компании, которое она получает от клиента, что, в свою очередь, негативно скажется на финансовых результатах и приведет к снижению ее конкурентоспособности.

5. Правовые риски

Законодательство, регулирующее сферу инвестиций в Российской Федерации, постоянно совершенствуется и дорабатывается. В свою очередь имеющиеся отдельные недочеты в законодательной базе, регулирующей деятельность управляющих компаний, противоречивость отдельных требований действующего законодательства и отсутствие регулирования ряда моментов могут приводить к ухудшению результатов управления и медленному развитию отрасли в целом. Отсутствие однозначной официальной позиции регулирующего органа (ЦБ России) по ряду вопросов, связанных с работой управляющих компаний, может создать дополнительные риски для инвесторов, что снижает их интерес к отрасли.

Кроме того, необходимо отметить существующую в настоящее время тенденцию к ужесточению требований, предъявляемых органами государственной власти к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, в части количественных и качественных критериев соответствия лицензионным требованиям.

6. Стратегический риск

Данный риск оценивается как маловероятный в связи с внедренной в компании системой риск-менеджмента и контроля со стороны Совета директоров за соблюдением Компанией инвестиционной декларации по собственным средствам и бизнес-плана общества.

7. Риски, связанные с деятельностью Компании

Риски, связанные с судебными процессами, которые способны существенно отразиться на деятельности Компании, оцениваются как низкие, поскольку Компания участвует в судебных процессах в основном в качестве истца в целях защиты прав и законных интересов своих клиентов и собственных средств.

Риск, связанный с возможностью аннулирования действия лицензии Компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, оценивается как низкий в связи с неукоснительным соблюдением требований лицензирующего органа.

Риск возможной ответственности по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ, оценивается как низкий в связи с отсутствием обязательств Компании по долгам третьих лиц, а также в связи с отсутствием у Компании дочерних юридических лиц.

Риск, связанный с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов выручки от продажи услуг Компании, оценивается как существенный, так как

значительную часть выручки составляет комиссионное вознаграждение за услуги по доверительному управлению средствами клиентов и средствами паевых инвестиционных фондов.

К наиболее значимым внешним рискам можно отнести инвестиционные риски. Инвестиционные риски – рыночные риски, риски внешней среды, возникающие при инвестировании активов клиентов и собственных средств (страновые, курсовые, риски ликвидности, неплатежеспособности эмитентов, изменения процентных ставок и т. д.).

В качестве активов, подверженных инвестиционному риску, Компания рассматривает финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении:

(тыс. руб.)

Показатели	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	246 789	249 222
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 973	9 392
Итого:	258 762	258 614

Данный риск снижается через разработанную и применяемую в Компании систему ранжирования активов и систему управления рисками (инвестиционная декларация, ограничивающая вложения в одну отрасль, одного эмитента и т. д.).

Процентный риск – риск возникновения потерь из-за неблагоприятного для позиции изменения процентной ставки по долговому финансовому инструменту. В отсутствие вложений в долговые инструменты, риска не имеется.

Валютный риск - представляет собой риск изменения дохода или балансовой стоимости финансовых инструментов Общества вследствие изменения валютных курсов. Общество придерживается консервативной политики управления валютными рисками, не имеется финансовых инструментов, номинированных в валюте.

К наиболее значимым внутренним рискам можно отнести операционные риски (или риски бизнес-процессов) и риски корпоративного управления.

Риски бизнес-процессов – риски, возникающие в ходе выполнения Компанией своей профессиональной деятельности (риск принятия неверных инвестиционных решений, риски, связанные с несовершенством системы управления капиталом, ошибки в ранжировании, прогнозировании процентных ставок, ошибки персонала и т. п.).

Риски корпоративного управления – риски, возникающие в ходе взаимоотношений менеджмента и акционеров (риск недобросовестного или неквалифицированного поведения менеджмента, риск превышения расходов над доходами, связанными с функционированием, риски недружественных внешних воздействий и т. п.). Данный риск оценивается как низкий ввиду четкого разграничения компетенции, прав и обязанностей между всеми органами управления (в частности, между Советом директоров и Правлением) на основании действующих внутренних документов.

Все эти группы рисков тесно связаны друг с другом, и используемая в Компании система риск-менеджмента направлена на управление и ограничение этих рисков.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент можно обменять в ходе обычного ведения бизнеса между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением сделок, связанных с вынужденной продажей или ликвидацией активов

На 31.12.2020 и на 31.12.2019 Компания имела активы, представленные в отчетности по справедливой стоимости, требующие раскрытия уровней в иерархии справедливой стоимости.

Все активы, которые отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости, классифицируются в рамках описанных ниже уровней в иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам (без каких-либо корректировок);

уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В отношении активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Такие активы оценены по официальным котировкам на активном рынке; использованы котировки Московской биржи. Справедливая стоимость таких активов оценивается в пределах 1 уровня иерархии в размере суммы, полученной при умножении котируемой цены за единицу актива на их количество.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активном рынке, Компания использует либо собственное экспертное суждение, основанное на затратном подходе, либо отчет независимого оценщика. Справедливая стоимость таких активов оценивается в пределах 3 уровня иерархии.

Сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, приведено в п. 4 пояснений к отчету о финансовом положении.

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В ходе обычной деятельности Компания проводила операции со своими основными акционерами и ключевым управленческим персоналом. Эти операции включали расчеты по договорам индивидуального доверительного управления ценными бумагами с акционерами, осуществляющими контроль или имеющими значительное влияние; выплаты членам Совета Директоров; краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Крупных сделок со связанными сторонами Общество не заключало.

Ассоциированных, совместно контролируемых и дочерних предприятий у Общества нет.

Гарантии, полученные от связанных сторон и выданные связанным сторонам, на 31.12.2020 и на 31.12.2019 отсутствовали.

Договорные обязательства Компании по будущим операциям со связанными сторонами на 31.12.2020 года и 31.12.2019 года отсутствовали.

Приказом Председателя Правления Общества определен состав ключевого управленческого персонала Компании. К нему относятся: Председатель Правления, заместители Председателя Правления, главный бухгалтер, начальник аналитического управления, начальник управления внутреннего учета, начальник управления информации и продвижения, начальник управления операционного обслуживания.

Краткосрочные вознаграждения (по оплате труда), начисленные ключевому управленческому персоналу, состоящему в трудовых отношениях с Компанией, составили: за 2020 год – 14 703 тыс. руб., за 2019 год – 12 114 тыс. руб.

Вознаграждения членам Совета Директоров Компании составили: за 2020 год – 2 129 тыс. руб., за 2019 год – 270 тыс. руб.

Достаточность капитала

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России,
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

По расчетам Общества размер собственных средств удовлетворял требованиям Указания ЦБ РФ от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании», согласно которым минимальный размер собственных средств управляющей компании составляет «с 1 сентября 2017 года - сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей».

Размер собственных средств Общества на 31.12.2020 составил 157 337 тыс. руб., что выше установленного норматива, он достаточен для осуществления деятельности в соответствии с имеющимися лицензиями.

По данным отчета о финансовом положении стоимость чистых активов Общества на 31.12.2020 и на 31.12.2019 составила 247 млн. руб. Размер чистых активов превышал размер акционерного (уставного) капитала.

В течение всего периода деятельности Общество полностью соблюдало все внешние установленные требования в отношении капитала.

Условные обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение штрафов, неустоек. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

По мнению руководства налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, разъяснений официальных органов по применению нормативных документов и решений судебных органов.

Соответственно по состоянию на 31.12.2020 и на 31.12.2019 Компания не сформировала резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Других условных обязательств Компания также не имеет.

События после отчетной даты

В соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода» событием после отчетной даты являются как благоприятные, так и неблагоприятные события, произошедшие между отчетной датой и датой публикации отчетности. События после отчетной даты могут быть корректирующими и не корректирующими.

Общество допускает возможность выплаты дивидендов по итогам 2020 года.

Компания не участвует в судебных процессах, которые могут отразиться на ее финансово-хозяйственной деятельности, не получала информацию после окончания отчетного периода, свидетельствующую об обесценении какого-либо актива на отчетную дату, или о необходимости корректировки ранее признанного в финансовой отчетности резерва (убытка) от обесценения этого актива.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 апреля 2021 года



Соловьев В. Е.

Ланева А.Е.