АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЛИБРА КАПИТАЛ»

ЗА 2020 ГОД

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора....3
Отчет о финансовом положении....5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе....6
Отчет об изменениях в капитале....7
Отчет о движении денежных средств....8

Примечания к финансовой отчетности

1. Введение....9
2. Основная деятельность....9
3. Существенные положения учетной политики....9
4. Применение оценок, предпосылок и суждений....14
5. Денежные средства и их эквиваленты....15
6. Депозиты в банках....16
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка....16
8. Дебиторская задолженность....16
9. Предоплаты....17
10. Основные средства и нематериальные активы....17
11. Отложенные налоговые активы....17
12. Кредиторская задолженность....18
13. Прочие обязательства....18
14. Капитал....18
15. Выручка от оказания услуг доверительного управления....18
16. Расходы на персонал....19
17. Общие и административные расходы....19
18. Налог на прибыль....19
19. Управление рисками....20
20. Управление капиталом....23
21. Справедливая стоимость активов и обязательств....23
22. Раскрытие информации о связанных сторонах....25
23. Условные и непредвиденные обязательства....26
24. События после отчетной даты....27

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества Управляющая компания «Либра Капитал»

Мнение

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Либра Капитал», 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 капитале и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества Управляющая компания «Либра Капитал» (далее – Общество) по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности 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 (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы независимы по отношению к Обществу 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.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Е.Е. Авдеев
Заместитель Генерального директора по услугам международного аудита
на основании доверенности №002-АФ-2021 от 12.01.2021
АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
Москва, Российская Федерация

15 апреля 2021 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО * ОГРН 1027700190253 * МОСКВА * "АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "МАРИЛЛИОН"

Аудируемое лицо

Акционерное общество
Управляющая компания «Либра Капитал»
ОГРН 1047796528493
119017, РФ, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д.40, стр.3

Аудиторская организация

Акционерное общество
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»
ОГРН 1027700190253
125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18
Член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциации «Содружество»
ОРНЗ 11606054850

	Прим.	31.12.2020	31.12.2019
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 565	12 538
Депозиты в банках	6	233 089	281 417
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	7	69 840	-
Дебиторская задолженность	8	16 251	17 530
Требования по текущему налогу на прибыль		3 940	20
Предоплаты	9	1 929	2 305
Основные средства и нематериальные активы	10	912	861
Отложенные налоговые активы	11	405	2 208
Итого активы		**327 931**	**316 879**
Обязательства			
Кредиторская задолженность	12	531	1 640
Прочие обязательства	13	1 599	5 773
Итого обязательства		**2 130**	**7 413**
Капитал			
Уставный капитал	14	1 000	1 000
Добавочный капитал		20 000	20 000
Резервный капитал		50	50
Нераспределенная прибыль		304 751	288 416
Итого капитал		**325 801**	**309 466**
Итого капитал и обязательства		**327 931**	**316 879**

Генеральный директор _____ И.Г. Забелкин

Главный бухгалтер _____ Е.В. Романова

15 апреля 2021 года

АО Управляющая компания «Либра Капитал»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (в тыс. руб.)

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Выручка от оказания услуг доверительного управления	15	37 859	39 969
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		17 998	(11 174)
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		11 184	17 020
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		2 278	-
Прочие доходы		81	22
Итого доходы		**69 400**	**45 837**
Расходы на персонал	16	(40 068)	(40 437)
Общие и административные расходы	17	(8 727)	(15 621)
Прочие расходы		(175)	(209)
Итого расходы		**(48 970)**	**(56 267)**
Прибыль (убыток) до налогообложения		**20 430**	**(10 430)**
Доход (расход) по налогу на прибыль	18	(4 095)	1 137
Чистая прибыль (убыток) за отчетный период		**16 335**	**(9 293)**
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		**16 335**	**(9 293)**

Генеральный директор _____ И.Г. Забелкин

Главный бухгалтер _____ Е.В. Романова

15 апреля 2021 года

АО Управляющая компания «Либра Капитал»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (в тыс. руб.)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2019	**1 000**	**20 000**	**50**	**297 709**	**318 759**
Чистый убыток за отчетный период	-	-	-	(9 293)	**(9 293)**
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-
Итого совокупный расход	-	-	-	**(9 293)**	**(9 293)**
На 31.12.2019	**1 000**	**20 000**	**50**	**288 416**	**309 466**
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	16 335	**16 335**
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	-	**16 335**	**16 335**
На 31.12.2020	**1 000**	**20 000**	**50**	**304 751**	**325 801**

Генеральный директор _____ И.Г. Забелкин

Главный бухгалтер _____ Е.В. Романова

15 апреля 2021 года

АО Управляющая компания «Либра Капитал»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (в тыс. руб.)

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Денежный поток от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг доверительного управляющего	38 962	31 491
Проценты полученные	15 482	14 149
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(70 043)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 168	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(43 629)	(39 323)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(9 645)	(9 806)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	1 054	(15)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	**(65 651)**	**(3 504)**
Уплаченный налог на прибыль	(6 215)	(112)
Итого чистые денежные потоки от операционной деятельности	**(71 866)**	**(3 616)**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением основных средств	(414)	-
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов	(129)	(641)
Поступления за минусом платежей от размещения средств в депозитах в банках	61 071	7 000
Итого чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	**60 528**	**6 359**
Влияние изменений валютных курсов	365	(100)
Чистое увеличение денежных средств за год	**(10 973)**	**2 643**
Денежные средства на начало года	12 538	9 895
Денежные средства на конец года	**1 565**	**12 538**

Генеральный директор _____ И.Г. Забелкин

Главный бухгалтер _____ Е.В. Романова

15 апреля 2021 года

1. Введение

Данная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, (далее – «финансовая отчетность») составлена для АО Управляющая компания «Либра Капитал» (далее - «Компания»)

2. Основная деятельность

Акционерное общество Управляющая компания «Либра Капитал» (далее по тексту «Компания») создано 20.07.2004 и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, имуществом негосударственных пенсионных фондов, а также деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

АО Управляющая компания «Либра Капитал» имеет следующие лицензии:
- лицензия ФСФР № 21-000-1-00663 от 06.10.2009 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- лицензия ФСФР № 045-13121-001000 от 13.05.2010 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Компания не имеет филиалов и представительств. Численность персонала Компании по состоянию на 31.12.2020 составила 11 человек (2019: 12 человек).

Адрес Компании: 119017, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д.40, стр.3.

По состоянию на 31.12.2020 и на 31.12.2019 единственным акционером Компании являлось ОАКФОРС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД. Конечный контроль над Компанией принадлежит Бергеру Станиславу Феликсовичу.

3. Существенные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

3.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в данной учетной политике. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 4.

3.2. Изменения в учетной политике

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2020 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2020.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 года). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» изменяют определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» согласовывают определение существенности в разных стандартах и разъясняют некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или скрытие повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Реформа базовой процентной ставки» (выпущены в сентябре 2019 года). Данные поправки предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19» (выпущены в мае 2020 года). Данные поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» предусматривают освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в результате прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды, а учитывать любое изменение арендных платежей, как если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов» (выпущены в марте 2018 года). Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр Концептуальных основ не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

(a) Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (выпущены в январе 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2023 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» поясняют требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки разъясняют влияние на классификацию наличия права на отсрочку урегулирования обязательства. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на Концептуальные основы» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» заменяют ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» уточняют порядок учета поступлений от продажи изделий, произведенных в процессе доставки объекта основных средств до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» (выпущены в мае 2020 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2022 или после этой даты). Данные поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» уточняют порядок определения затрат, непосредственно связанных с договором, используемых при оценке обременительных договоров. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

3.3. Операции в иностранной валюте

(a) Функциональная валюта и валюта отчетности

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

(b) Операции и балансовые остатки

Операции в иностранной валюте учитываются в функциональной валюте по курсу, установленному на дату совершения операции. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при урегулировании расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются на счете прибылей и убытков.

Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются на счете прибылей и убытков как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы по немонетарным финансовым активам и обязательствам таким, как долевые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включаются в резерв переоценки в составе капитала.

3.4. Основные средства

Все основные средства, отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Офисное и компьютерное оборудование от 3 до 7 лет;

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 3.6).

3.5. Нематериальные активы

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течения ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

3.6. Обесценение нефинансовых активов

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

3.7. Финансовые активы

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие три категории – финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются Обществом в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков. Руководство Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(a) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия: финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

К данной категории Компания относит денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках и дебиторскую задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками.

(b) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия: финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 Компания не имела финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(c) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Величина финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31.12.2020 составляет 69 840 тыс. руб. (2019: не было).

3.8. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам. Резерв оценивается на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного актива, резерв под обесценение оценивается в сумме накопленных с момента первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок существования финансового актива. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором. Сумма ожидаемых кредитных убытков определяется на основании обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат и усилий. Оценка производится на индивидуальной основе, а если необходимая информация в отношении индивидуальных финансовых активов недоступна, то на групповой основе.

Размер ожидаемых кредитных убытков и их вероятность определяются на основании:

a) прошлого опыта возникновения кредитных убытков;
b) внутренних рейтингов контрагентов;
c) опыта возникновения кредитных убытков других организаций группы, к которой принадлежит Компания;
d) внешних рейтингов, отчетов, статистических и прочих данных.

Если по состоянию на отчетную дату кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, то Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки по такому финансовому активу в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива. Компания

оценивает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если в последующем отчетном периоде кредитный риск опять уменьшился до низкого (т.е. в совокупности он ненамного выше риска, который был при первоначальном признании), то ожидаемые кредитные убытки оцениваются лишь за 12-месячный период.

Если по состоянию на отчетную дату финансовый актив, который не является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, признан кредитно-обесцененным, то Компания оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Компания признает финансовый актив кредитно-обесцененным, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 90 дней.

В случае кредитно-обесцененных финансовых активов при расчете процентного дохода Компания применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива, в противном случае процентный доход определяется путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива (то есть к балансовой стоимости финансового актива без учета резерва под ожидаемые кредитные убытки).

3.9. Предоплаты

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

3.10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банках, а также краткосрочные депозиты в банках, в случае если исходный срок их погашения не превышает трех месяцев.

3.11. Текущие и отложенные налоги

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Руководство периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании 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 Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

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

3.12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания классифицирует все имеющиеся у нее финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. К категории финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания, в частности, относит кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

3.13. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

3.14. Капитал

(a) Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

(b) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой капитальный резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании.

(c) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой аккумулированные дополнительные вклады акционеров Компании, произведенные без увеличения номинального размера уставного капитала.

(d) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли на отчетную дату, только если они были объявлены до отчетной даты либо были объявлены после отчетной даты, но до даты опубликования финансовой отчетности.

3.15. Признание доходов и расходов

(a) Выручка

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Компания признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Для каждой обязанности к исполнению в момент заключения договора Компания определяет, выполняет ли она обязанность к исполнению в течение периода либо в определенный момент времени. Когда (или по мере того, как) обязанность к исполнению выполняется, Компания признает в качестве выручки часть цены сделки, распределяемую на данную обязанность к исполнению. Цена сделки - это сумма возмещения, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, НДС, если сделка облагается таким налогом).

Выручка от оказания услуг признается по мере исполнения обязательств по соответствующему договору. Поступления по договорам, относящиеся к будущим периодам оказания услуг, признаются в качестве авансов полученных, в составе кредиторской задолженности и прочих обязательств. Данные авансы в последующих периодах признаются в качестве выручки по мере оказания услуг в соответствии с условиями договора.

(b) Проценты, дивиденды и аналогичные расходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках в момент начисления, по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии. Инвестиционный доход включает также дивиденды, которые включаются на дату, когда у Компании возникает право на их получение.

4. Применение оценок, предпосылок и суждений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

4.1. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

На каждую отчетную дату Компания оценивает резерв под обесценение финансовых активов в сумме ожидаемых кредитных убытков. Фактические убытки, связанные с дефолтом дебиторов, могут превысить оценочные ожидаемые суммы.

4.2. Налог 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 Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания 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. По состоянию на 31.12.2020 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства. Величина признанных налоговых активов по состоянию на 31.12.2020 составляет 405 тыс. руб. (2019: 2 208 тыс. руб.).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	558	5 405
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	-	2 630
Краткосрочные депозиты в банках в рублях	1 007	4 503
Итого	**1 565**	**12 538**

По состоянию на 31.12.2020: все денежные средства размещены в одном банке, не являющимся связанным с Компанией; все краткосрочные депозиты в банках размещены в одной небанковской кредитной организации, не являющейся связанной с Компанией (2019: все денежные средства и их эквиваленты размещены в одном банке, не являющемся связанным с Компанией).

По состоянию на 31.12.2020 краткосрочные депозиты в банках в рублях под процентную ставку 4,58%% годовых (2019: 5,35%% годовых).

Балансовая стоимость каждого класса денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

6. Депозиты в банках

	31.12.2020	31.12.2019
Депозиты в рублях	124 163	191 254
Депозиты в валюте	108 911	90 163
Расчеты по брокерским операциям	15	-
Итого	**233 089**	**281 417**

Депозиты в банках по срокам погашения:

	31.12.2020	31.12.2019
Депозиты банков		
Менее 3 месяцев	37 049	30 455
От 3 до 6 месяцев	135 016	132 431
От 6 месяцев до 1 года	61 024	118 531
Итого	**233 089**	**281 417**

По состоянию на 31.12.2020 депозиты в рублях размещены в одном российском банке, не являющемся связанным с Компанией, на срок от 193 до 366 дней под процентную ставку 4,25-6,2%% годовых (2019: депозиты в рублях размещены в двух российских банках, не являющихся связанными с Компанией, на срок от 92 до 368 дней под процентную ставку 6,75-7,87%% годовых).

По состоянию на 31.12.2020 депозиты в валюте размещены в одном из крупнейших банков с государственным участием в капитале, не являющемся связанным с Компанией, на срок 365 дней под процентную ставку 0,44 % годовых (2019: депозиты в валюте размещены в одном из крупнейших банков с государственным участием в капитале, не являющемся связанным с Компанией, на срок 365 дней под процентную ставку 2,15 % годовых).

Стоимость депозитов в банках приближенно равна их справедливой стоимости.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

	31.12.2020	31.12.2019
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	13 658	-
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	56 182	-
Итого	**69 840**	**-**

По состоянию на 31.12.2020 долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков нерезидентов представляют собой облигации 3-х крупных российских банков сроком погашения в 2021-2022 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 4,24-4,79%%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по долговым ценным бумагам бумаги кредитных организаций и банков нерезидентов по состоянию на 31.12.2020 составляла 4,54%.

По состоянию на 31.12.2020 долговые ценные бумаги нефинансовых организаций представляют собой облигации крупных российских компаний сроком погашения в 2021-2028 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению 2,48-6,2%%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по долговым ценным бумагам нефинансовых организаций по состоянию на 31.12.2020 составляла 4,57%.

8. Дебиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Дебиторская задолженность клиентов, в том числе:	16 222	17 325
по услугам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	14 097	15 200
по услугам доверительного управления ценными бумагами	2 125	2 125
Прочая дебиторская задолженность	29	205
Итого	**16 251**	**17 530**

Компания удерживает вознаграждение за услуги доверительного управления из стоимости активов, находящихся в ее доверительном управлении. Таким образом задолженность клиентов фактически обеспечена такими активами, и Компания не несет существенных кредитных рисков в отношении данной задолженности.

Стоимость дебиторской задолженности приближенно равна ее справедливой стоимости.

9. Предоплаты

	31.12.2020	31.12.2019
Предоплаченные расходы	1 273	1 652
Предоплаты по налогам	656	653
Итого	**1 929**	**2 305**

10. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Офисное и компьютерное оборудование	НМА	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31.12.2018	2 037	8 112	10 149
Поступило	-	641	641
Выбыло	-	(6 209)	(6 209)
На 31.12.2019	**2 037**	**2 544**	**4 581**
Поступило	414	129	543
Выбыло	-	-	-
На 31.12.2020	**2 451**	**2 673**	**5 124**
Накопленная амортизация			
На 31.12.2018	(1 752)	(2 108)	(3 860)
Начислено	(137)	(1 071)	(1 208)
Выбыло	-	1 348	1 348
На 31.12.2019	**(1 889)**	**(1 831)**	**(3 720)**
Начислено	(112)	(380)	(492)
Выбыло	-	-	-
На 31.12.2020	**(2 001)**	**(2 211)**	**(4 212)**
Остаточная стоимость			
На 31.12.2020	**450**	**462**	**912**
На 31.12.2019	**148**	**713**	**861**

11. Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств и когда отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взыскиваемым одним и тем же налоговым органом. Отложенные налоговые активы и обязательства до и после взаимозачета представлены в таблице:

	31.12.2020	31.12.2019
Отложенные налоговые активы	405	2 208
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто	**405**	**2 208**

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив
Отложенные налоговые активы на 31.12.2018	1 071
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	1 137
Отложенные налоговые активы на 31.12.2019	**2 208**
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	(1 803)
Отложенные налоговые активы на 31.12.2020	**405**

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2020 и 2019 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2020 и 2019 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от муниципальных ценных бумаг, эмитированных на срок не менее трех лет до 1 января 2007 года составляла 9% в 2020 и 2019 годах. Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц до взаимозачета:

	31.12.2018	Изменение отложенных налогов	31.12.2019	Изменение отложенных налогов	31.12.2020
Налоговое воздействие временных разниц					
Резерв отпусков	920	105	1 025	(757)	268
Корректировки дебиторской задолженности	151	57	208	(157)	51
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	-	-	86	86
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	-	975	975	(975)	-
Итого чистые отложенные налоговые активы	**1 071**	**1 137**	**2 208**	**(1 803)**	**405**

12. Кредиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	531	1 640
Итого	**531**	**1 640**

13. Прочие обязательства

	31.12.2020	31.12.2019
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	1 344	5 127
Расчеты по социальному страхованию	255	646
Итого	**1 599**	**5 773**

14. Капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2020 составляет 10 000 шт. обыкновенных именных акций номиналом 100 руб. каждая (2019: 10 000 шт. номиналом по 100 руб. каждая).

По состоянию на 31.12.2020 уставный капитал оплачен полностью (2019: оплачен полностью).

Размер оплаченного уставного капитала по состоянию на 31.12.2020 составлял 1 000 тыс. руб. (2019: 1 000 тыс. руб.).

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания распределяет доходы в виде дивидендов или перевода в резервы на основе отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 31.12.2020 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 304 751 тыс. руб. (2019: 288 416 тыс. руб.).

15. Выручка от оказания услуг доверительного управления

	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	36 359	37 469
Прочее доверительное управление	1 500	2 500
Итого	**37 859**	**39 969**

16. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31.12.2020	За год, закончившийся 31.12.2019
Расходы по оплате труда	(33 106)	(33 529)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(6 328)	(6 608)
Расходы на медицинское страхование и прочие расходы на персонал	(634)	(300)
Итого	**(40 068)**	**(40 437)**

17. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Расходы по операционной аренде	(5 541)	(5 353)
Расходы от списания нематериальных активов	-	(4 861)
Расходы на юридические и консультационные услуги	(1 580)	(2 901)
Амортизация	(492)	(1 209)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(514)	(1 026)
Материальные расходы	(37)	(157)
Прочие административные расходы	(563)	(114)
Итого	**(8 727)**	**(15 621)**

18. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Текущий налоговый расход	(2 292)	-
Доход по отложенному налогу на прибыль	(1 803)	1 137
Налоговый расход	**(4 095)**	**1 137**

Расчет налогового расхода, исходя из базовой налоговой ставки, представлен ниже:

	Год, закончившийся 31.12.2020	Год, закончившийся 31.12.2019
Прибыль до налогообложения	**20 430**	**(10 430)**
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	**(4 086)**	**2 086**
Влияние налога по пониженной налоговой ставке (9-15%%)	84	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(93)	(949)
Итого расход по налогу на прибыль	**(4 095)**	**1 137**

19. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

19.1. Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов, отраженных на балансе Компании:

	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства и их эквиваленты	1 565	12 538
Депозиты в банках	233 089	281 417
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	69 840	-
Расчеты с покупателями и заказчиками	16 251	17 530
Итого	**320 745**	**311 485**

Кредитное качество финансовых активов, которые не являются обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного сторонним рейтинговым агентством. Для оценки качества финансовых активов были использованы рейтинги Fitch. Для финансовых активов, не имеющих рейтинга Fitch и имеющих рейтинги других рейтинговых агентств (Standard & Poor's, Moody's), кредитное качество определено на основании следующих принципов соответствия рейтингов:

	Fitch Ratings	S&P Ratings	Moody's Ratings
Инвестиционная Категория			
Наивысший уровень кредитоспособности	AAA	AAA	Aaa
Очень высокая кредитоспособность	AA	AA	Aa
Высокая кредитоспособность	A	A	A
Хорошая кредитоспособность	BBB	BBB	Baa
Спекулятивная Категория			
Спекулятивный рейтинг	BB	BB	Ba
В значительной степени спекулятивный рейтинг	B	B	B
Существует вероятность дефолта	CCC	CCC	Caa
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C
Дефолт	D	D	D

По состоянию на 31.12.2020:

	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 565	-	-	-	1 565
Депозиты в банках	233 089	-	-	-	233 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	56 986	10 264	2 590	-	69 840
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-		16 251	16 251
Итого	**291 640**	**10 264**	**2 590**	**16 251**	**320 745**

По состоянию на 31.12.2019:

	BBB	BB	B	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12 538	-	-	-	12 538
Депозиты в банках	281 417	-	-	-	281 417
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	-	17 530	17 530
Итого	**293 955**	**-**	**-**	**17 530**	**311 485**

19.2. Ценовой риск

Компания не подвержена рыночному риску, который связан с колебаниями рыночной цены долевых финансовых инструментов, т.к. у Компании нет финансовых инструментов, стоимость которых подвержена рыночным колебаниям.

19.3. Валютный риск

Компания подвержена риску изменения рыночных курсов валют в виду наличия у нее валютных активов и обязательств. Таблица, представленная ниже, раскрывает подверженность Компании риску изменения валютных курсов. В таблице активы и обязательства Компании разбиты по видам валют, в которых они номинированы.

По состоянию на 31.12.2020:

	Рубли РФ	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 565	-	1 565
Депозиты в банках	124 178	108 911	233 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	69 840	-	69 840
Расчеты с покупателями и заказчиками	16 251	-	16 251
Итого активы	**211 834**	**108 911**	**320 745**
Обязательства			
Финансовая кредиторская задолженность	531	-	531
Итого обязательства	**531**	**-**	**531**
Нетто-позиция	**211 303**	**108 911**	**320 214**

По состоянию на 31.12.2019:

	Рубли РФ	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9 908	2 630	12 538
Депозиты в банках	191 254	90 163	281 417
Расчеты с покупателями и заказчиками	17 530	-	17 530
Итого активы	**218 692**	**92 793**	**311 485**
Обязательства			
Финансовая кредиторская задолженность	1 640	-	1 640
Итого обязательства	**1 640**	**-**	**1 640**
Нетто-позиция	**217 052**	**92 793**	**309 845**

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. По состоянию на 31.12.2020 оценка диапазона допустимых изменений составляет 20% (2019: 20%). Диапазон определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2020		31.12.2019	
	USD/RUR +20%	USD/RUR -20%	USD/RUR +20%	USD/RUR -20%
Влияние на чистую прибыль	17 426	(17 426)	14 847	(14 847)
Влияние на другие элементы капитала	-	-	-	-

19.4. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим, возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам.

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2020:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Кредиторская задолженность	531	-	-	531
Итого обязательства	**531**	**-**	**-**	**531**

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2019:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Кредиторская задолженность	1 640	-	-	1 640
Итого обязательства	**1 640**	-	-	**1 640**

Сроки погашения дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 менее 1 года. Сроки погашения денежных эквивалентов и депозитов представлены в Примечаниях 5 и 6. Сроки погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка представлены в Примечании 7.

19.5. Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств (далее - процентный риск). Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по размещению денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В целях управления процентным риском Руководство Компании устанавливает минимальные ставки размещения ресурсов в банках-контрагентах, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на досрочные активные операции, то есть операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Для оценки процентного риска используется сценарный анализ.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2020:

Валюта	Отклонение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/-100	-	**-/+ 262**

19.6. Классификация активов на текущие и долгосрочные

Активы, получение и погашение которых ожидается в течение года с отчетной даты, классифицируются как текущие активы. Активы, погашение которых ожидается более, чем через год после отчетной даты, классифицируются как долгосрочные активы.

Анализ активов по состоянию на 31.12.2020:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 565	-	1 565
Депозиты в банках	233 089	-	233 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	69 840	-	69 840
Расчеты с покупателями и заказчиками	16 251	-	16 251
Требования по текущему налогу на прибыль	3 940	-	3 940
Предоплаты	1 929	-	1 929
Основные средства и нематериальные активы	-	912	912
Отложенные налоговые активы	-	405	405
Итого активы	**326 614**	**1 317**	**327 931**

Анализ активов по состоянию на 31.12.2019:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	12 538	-	12 538
Депозиты в банках	281 417	-	281 417
Расчеты с покупателями и заказчиками	17 530	-	17 530
Требования по текущему налогу на прибыль	20	-	20
Предоплаты	2 305	-	2 305
Основные средства и нематериальные активы	-	861	861
Отложенные налоговые активы	-	2 208	2 208
Итого активы	**313 810**	**3 069**	**316 879**

20. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации;
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу и собственным средствам (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- соответствие требованиям Указания Банка России от 19 июля 2016 года № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании»;
- превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала (установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»);
- соответствие требованиям Указания Банка России от 22 марта 2019 года № 5099-У «О требованиях к расчету размера собственных средств при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала и собственных средств, установленного Банком России, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются руководителями Компании. Капитал, управляемый Компанией и рассчитываемый в соответствии с законодательством Российской Федерации, включает в себя уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал и нераспределенную прибыль на общую сумму 325 801 тыс. руб. на отчетную дату (2019: 309 466 тыс. руб.).

В течение 2020 и 2019 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и собственных средств.

21. Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка идентичного актива или обязательства на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

Существуют следующие виды уровней иерархии оценки справедливой стоимости, отражающие значимость используемых вводных данных:

Уровень 1: Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки.

Уровень 2: Справедливая стоимость, полученная с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3: Справедливая стоимость, основанная на результатах оценочных суждений, использующих как рыночную информацию, доступную широкому кругу пользователей, так и информацию недоступную широкому кругу пользователей.

В оценке справедливой стоимости первый приоритет отдается котируемым ценам на активных рынках. В случае отсутствия таковых, для распределения оценок по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

21.1. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Финансовыми активами и обязательствами Компании являются денежные средства и денежные эквиваленты, финансовая дебиторская и кредиторская задолженности. Балансовая стоимость для таких активов и обязательств совпадает с их справедливой стоимостью.

21.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости – это оценки, производимые в соответствии с МСФО и выбранной учетной политикой, на конец каждого отчетного периода.

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31.12.2020		31.12.2019	
Наименование показателя	**Рыночные котировки (уровень 1)**	**Итого справедливая стоимость**	**Рыночные котировки (уровень 1)**	**Итого справедливая стоимость**
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	**69 840**	**69 840**	**-**	**-**
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	69 840	69 840	-	-
долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	13 658	13 658	-	-
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	56 182	56 182	-	-

21.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2020:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 565	-	-	1 565
Депозиты в банках	-	233 074	15	233 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	69 840	-	-	69 840
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	16 251	16 251
Итого	**71 405**	**233 074**	**16 266**	**320 745**
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	531	531
Итого	**-**	**-**	**531**	**531**

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2019:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12 538	-	-	12 538
Депозиты в банках	-	281 417	-	281 417
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	17 530	17 530
Итого	**12 538**	**281 417**	**17 530**	**311 485**
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	1 640	1 640
Итого	**-**	**-**	**1 640**	**1 640**

В состав Уровня 2 включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке. Справедливая стоимость для депозитов принята равной дисконтированной стоимости будущих денежных поступлений с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых

инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты размещены в банках с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований.

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 дебиторская задолженность является непросроченной, необесцененной со сроком погашения менее 1 года, в этой связи, справедливая стоимость дебиторской задолженности принята равной балансовой стоимости.

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 кредиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения менее 1 года после отчетной даты, в этой связи, справедливая стоимость кредиторской задолженности принята равной балансовой стоимости.

В течение 2020 и 2019 гг. переводов активов из одного вида иерархии оценки в другую не было.

22. Раскрытие информации о связанных сторонах

(a) Материнская компания

С 28.07.2015 года Компания контролируется ОАКФОРС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (далее – «Материнская компания»). В течение 2019 и 2020 гг. Материнская компания не осуществляла дополнительный вклад в капитал Компании.

Конечный контроль над Компанией принадлежит Бергеру Станиславу Феликсовичу (далее «Контролирующий акционер»). В течение 2019 и 2020 гг. Компания не осуществляла операции с Контролирующим акционером.

(b) Компании, находящиеся под контролем того же лица, что и Компания

В течение 2019 и 2020 гг. Компания осуществляла операции с компанией, находившейся под совместным контролем с Компанией. А именно были оказаны услуги по доверительному управлению для АО Инвестиционная компания «Либра Капитал».

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2020 представлены в таблице:

	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Расчеты с покупателями и заказчиками	1 125
Итого активы	**1 125**

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2019 представлены в таблице:

	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Расчеты с покупателями и заказчиками	2 125
Итого активы	**2 125**

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2020, представлены в таблице:

	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Выручка от оказания услуг доверительного управления	1 500
Итого	**1 500**

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2019, представлены в таблице:

	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Выручка от оказания услуг доверительного управления	2 500
Итого	**2 500**

(c) Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2020 году составило 18 431 тыс. руб., в том числе страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению в размере 1 815 тыс. руб. (2019: 19 118 тыс. руб., в том числе страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению в размере 2 820 тыс. руб.).

Задолженность по вознаграждению ключевому управленческому персоналу по состоянию на 31.12.2020 составляла 919 тыс. руб. (2019: 4 830 тыс. руб.).

(d) Прочие связанные стороны

В 2020 году выплачивалось вознаграждение сотруднику - члену семьи Генерального директора Компании в размере 2 556 тыс. руб., включая страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению (2019: 1 345 тыс. руб.)

23. Условные и непредвиденные обязательства

23.1. Операционная среда

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2020 году.

Дополнительные риски создает возникшая в начале 2020 года и быстро распространившаяся пандемия коронавирусной инфекции (COVID-19). В ответ на угрозу широкого распространения вируса правительством Российской Федерации, а также правительствами субъектов Российской Федерации были введены ограничительные санитарно-противоэпидемические мероприятия, оказавшие существенное влияние на уровень деловой активности в Москве и других ключевых регионах России. Ограничительные меры существенно влияют на спрос и предложение практически во всех отраслях экономики. Аналогичные меры, введенные правительствами других стран, также оказывают влияние на объемы международной торговли. Пандемия COVID-19 также привела к значительной волатильности на финансовых и сырьевых рынках во всем мире. По состоянию на дату подписания финансовой отчетности угроза дальнейшего распространения пандемии коронавирусной инфекции сохранялась.

Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2020 год вырос с 61,91 рублей за доллар США до 73,88 рублей за доллар США.

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

23.2. Юридические (судебные) риски

Судебные иски в отношении Компании не поступали.

23.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2020 Компания не имела активов, находящихся в залоге (2019: не было).

24. События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания отчетного периода, подлежащие отражению в финансовой отчетности Компании, по состоянию на дату подписания отчетности отсутствовали.

Генеральный директор _____ И.Г. Забелкин

Главный бухгалтер _____ Е.В. Романова

15 апреля 2021 года