

РВМ Капитал

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2020 г. и
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Содержание

СОДЕРЖАНИЕ.....	2
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
1 ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	10
2 ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА КОМПАНИИ	10
3 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ	11
4 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	23
6 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД.....	23
7 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	23
8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	24
9 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	24
10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	25
11 ПРОЧИЕ АКТИВЫ	25
12 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	25
13 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	25
14 КАПИТАЛ.....	26
15 ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ И КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	26
16 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ.....	26
17 ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ИМЕЮЩИМИСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	26
18 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ.....	26
19 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	27
20 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	27
21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	27
22 ДИВИДЕНДЫ.....	29
23 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	29
24 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КАПИТАЛА	34
25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	36
27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	37
28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	39

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

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

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена руководством 23 апреля 2021 года.

Утверждено руководством и подписано от его имени 23 апреля 2021 года.

Володарский Алексей Владимирович

И.о. Генерального директора, Приказ № 40-05/ОД от 12.04.2021г.





Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Закрытого акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Закрытого акционерного общества Управляющая компания «РВМ Капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров (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, ответственных за корпоративное управление за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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



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

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

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление 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.

АО «2К»

Москва, 27 апреля, 2021 года

Генеральный директор



Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал»

Место нахождения: 105064, город Москва, ул. Земляной Вал, д.9, этаж 8, помещение I, комнаты I, 3-7.

Данные о государственной регистрации: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 29 ноября 2005г. серия 77 № 007669211, выданное Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве
ОГРН 1057749282810

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Акционерное общество «2К» (АО «2К»)

Юридический адрес: 127055, Россия, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 68/70, стр. 2, этаж 6, помещение I, комната 4

Фактический адрес: 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт. 16

Основной государственный регистрационный номер: 1027700031028

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 12006011970

	Примечание	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	38 983	80 973
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	35 950	35 625
Дебиторская задолженность	8	212 801	100 943
Нематериальные активы	8	327	849
Основные средства	9	8 778	8 825
Отложенные налоговые активы	21	3 137	1 729
Краткосрочные займы выданные		81 321	40 885
Прочие активы	11	13 950	28 633
Итого активов		395 247	298 462
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	12	409	147
Обязательство по текущему налогу на прибыль	21	29 058	6 648
Задолженность по дивидендам	22	-	14 198
Прочие обязательства	13	14 586	7 370
Итого обязательств		44 053	28 363
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	2 100	2 100
Добавочный капитал	14	40 110	40 110
Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		99	74
Нераспределенная прибыль		308 885	227 815
Итого капитала		351 194	270 099
Всего капитала и обязательств		395 247	298 462

Утверждено руководством и подписано от его имени 23 апреля 2021 года.

Володарский Алексей Владимирович
 И.о. Генерального директора, Приказ № 40-05/ОД от 12.04.2021г.



Операционные доходы и расходы	Примечание	2020	2019
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	15	389 331	363 933
Процентные доходы	16	8 801	10 467
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		930	(2 248)
Прочие операционные доходы	19	-	3 754
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	17	(6)	9
Расходы на персонал	18	(174 659)	(171 868)
Общие и административные расходы	19	(75 354)	(114 491)
Прочие операционные расходы	19	(7 603)	(10 484)
Прибыль до налогообложения		141 439	80 463
Расход по налогу на прибыль, в том числе:	20	(30 361)	(19 023)
(расход) по текущему налогу на прибыль	20	(31 776)	(19 385)
(расход) по отложенному налогу на прибыль	20	1 415	362
Прибыль после налогообложения		111 079	61 440
Прочий совокупный доход			
Прочая совокупная прибыль (убыток) за отчетный год, за вычетом налога на прибыль			
чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:	16	20	82
изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		25	102
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	20	(5)	(20)
переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:		5	(7)
выбытие		6	(9)
налог на прибыль, связанный с переклассификацией		(1)	2
Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль		25	74
Общий совокупный доход за год		111 103	61 514

Володарский Алексей Владимирович

И.о. Генерального директора, Приказ № 40-05/ОД от 12.04.2021г.



	2020	2019
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	279 773	327 777
Проценты полученные	8 889	5 245
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	(82 419)	(101 465)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(161 692)	(169 274)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(2 227)	(4 315)
Расходы по налогу на прибыль	(9 366)	(22 394)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	14 676	2 338
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	47 634	37 914
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(4 095)	(3 847)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	-	(220)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	36 274	36 591
Поступления от продажи внеоборотных активов	1 050	320
Платежи в связи с погашением финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению некредитной финансовой организации	(36 155)	(70 098)
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(247 650)	(105 472)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	204 550	100 253
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(46 026)	(42 474)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	(44 207)	(15 035)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(44 207)	(15 035)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(42 599)	(19 594)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	649	(2 374)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	80 973	102 941
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	39 023	80 973

Володарский Алексей Владимирович

И.о. Генерального директора, Приказ № 40-05/ОД от 12.04.2021г.



Отчета о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ЗАО УК «РВМ Капитал»

Отчет об изменениях капитала год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.	2 100	40 110	-	196 386	238 596
Всего совокупной прибыли					
Прибыль после налогообложения	-	-	-	61 440	61 440
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	-	-	-	(30 009)	(30 009)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	74	-	74
Остаток на 31 декабря 2019	2 100	40 110	74	227 817	270 099
Остаток на 1 января 2020	2 100	40 110	74	227 817	270 099
Всего совокупной прибыли					
Прибыль после налогообложения	-	-	-	111 079	111 079
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	-	-	-	(30 009)	(30 009)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	25	-	25
Остаток на 31 декабря 2020	2 100	40 110	99	308 887	351 194

Володарский Алексей Владимирович

И.о. Генерального директора, Приказ № 40-05/ОД от 12.04.2021г.



Отчет об изменениях капитала должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ЗАО УК «РВМ Капитал» (далее – «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована физическими лицами в России как Общество с ограниченной ответственностью 15 ноября 2012 года.

Компания работает на основании лицензии № 21-000-1-00798 от 15.03.2011 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФСФР России.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 105064, г. Москва, ул. Земляной Вал, д. 9, этаж 8, помещение I, комнаты 1, 3-7.

По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 владельцами Компании являются следующие юридические лица:

Совладельцы	31.12.2020	31.12.2019
ЗАО Инвестиционная группа «РВМ Капитал»	50,1%	50,1%
Некоммерческая организация «НПФ «Благосостояние»	19,9%	19,9%
ООО «ТЕТИС Кэпитал» Д.У. ЗПИФ комбинированный «Континет»	30,0%	30,0%

2 Операционная среда Компании

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

Основной темой 2020 г. стало распространение коронавирусной инфекции в мире. Для предотвращения негативных последствий от распространения коронавируса правительства развитых и развивающихся стран вводили карантинные ограничения. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. В 2020 году Правительством и Центральным банком России были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 Основа подготовки

а) Заявление о соответствии

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

б) База (базы) оценки, использованная (использованные) при составлении финансовой отчетности

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются по справедливой стоимости.

4 Основные принципы учетной политики

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

а) Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

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

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

- оценочные обязательства по неиспользованным отпускам;
- признание отложенного налогового актива;
- резервы по сомнительным долгам;
- условные обязательства

оценочные обязательства по неиспользованным отпускам

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

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

признание отложенного налогового актива

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и снижаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что достаточная налогооблагаемая прибыль будет получена, чтобы реализовать все или часть отложенных налоговых активов. Оценка вероятности включает суждения, основанные на ожидаемых параметрах деятельности. Для оценки вероятности реализации отложенных налоговых активов в будущем используются различные факторы, включая результаты прошлых лет, операционный план, истечение срока возмещения налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценок, или если эти оценки должны быть пересмотрены в будущих периодах, это может оказать негативный эффект на финансовое положение, результат от операций и потоки денежных средств. В случае если оценка реализации отложенных налоговых активов в будущем должна быть уменьшена, это сокращение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

резервы по сомнительным долгам

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

условные обязательства

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

б) Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса, и предложения, когда Компания находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в

случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Компания становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, обесцениваются, если существует объективное свидетельство того, что произошло событие, которое привело к обесценению ожидаемых денежных потоков, т.е. все контрактные платежи, причитающиеся по ценной бумаге, не предполагаются как возможные к взысканию. Снижение справедливой стоимости ниже амортизированной стоимости в связи с изменением риска процентных ставок само по себе не является объективным свидетельством обесценения.

Если в последующем периоде, справедливая стоимость обесцененной инвестиционной ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли и убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли и убытка.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости, представляют собой дебиторскую задолженность. Если существует объективное свидетельство того, что подобные активы обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущие рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Прекращение признания финансовых инструментов. Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает все риски и выгоды, связанные с этим активом. Любые права или обязательства, связанные с передачей актива, отражаются отдельно как активы или обязательства. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

c) Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

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

d) Непрерывность деятельности

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

e) Описание изменений учетной политики, их причин и характера

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Компанией в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года и позднее, применительно к ее деятельности.

(i) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- *изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»* (выпущены в январе 2019 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса.
- *поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»* (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО.
- *поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – «Реформа базовых процентных ставок»* (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предоставляют временное освобождение от применения определенных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа ставок IBOR оказывает непосредственное влияние.

В 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, введены новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступила в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

(ii) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и поправок, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

В 2020 году выпущены поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Уточнена классификация обязательств. Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. Досрочное применение поправки разрешено.

Выпущены в 2020 г. поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – «Реформа базовых процентных ставок». Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года. Досрочное применение поправок разрешено. Поправки описывают порядок учета при переходе с текущих базовых процентных ставок (например, ставки межбанковского кредитования –IBORs) на альтернативные базовые ставки таким образом, что не возникает искажающие эффекты на финансовую отчетность.

Выпущены в 2020 году изменения к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Изменения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июня 2020 года или после этой даты. Изменения позволяют арендаторам упростить учет уступок по аренде, связанных с пандемией Covid-19.

Выпущены в 2020 г. изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства – Поступления в процессе подготовки ОС для использования». Обязательны для применения для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. (досрочное применение разрешено). Поправки запрещают уменьшение первоначальной стоимости объекта основных средств на величину, поступившую от продажи элементов, произведенных объектом основных средств в процессе его приведения в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства.

Выпущены в 2020 г. поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на выполнение договора». Обязательны для применения для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. (досрочное применение разрешено). Поправки уточняют, что «затраты на выполнение договора» представляют собой затраты, непосредственно связанные с договором – то есть или дополнительные затраты выполнения договора (например, прямые затраты на труд и материалы), или распределение прочих затрат, которые также непосредственно связаны с договором (например, распределение амортизации объекта основных средств, используемого при выполнении договора).

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. и позднее.

Ожидается, что указанные стандарты и поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

f) Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, средства, переданные в доверительное управление, и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более одного месяца. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально учитываются и в последующем оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки на покупку для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. При приобретении ценной бумаги, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость затрат, связанных с ее приобретением, не включается в стоимость ценной бумаги, а относится непосредственно на расходы. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе прибыли или убытка.

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

i) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

К данной категории относятся те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для поддержания ликвидности или в случае изменения процентных ставок, валютных курсов или рыночных котировок.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально и в последующем учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку.

Финансовые активы, которые не котируются на рынке и не имеют фиксированных сроков погашения, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если другие адекватные и надежные методы обоснованного расчета их справедливой стоимости отсутствуют.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие после первоначального признания, отражаются в составе прочего совокупного дохода (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка. Купонные и процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные дивиденды включаются в состав прибыли или убытка как прочие доходы от инвестиционной деятельности.

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

ж) Порядок признания и последующего учета финансовых активов, удерживаемых до погашения.

В данную категорию входят финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Компания имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию удерживаемых до погашения, в случае если Компания меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемых до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

л) Порядок признания и последующего учета прочих активов

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

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

м) Порядок признания и последующего учета прочих финансовых обязательств

Компания классифицирует непроемные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся: обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам, задолженность по налогам и сборам.

н) Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств.

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

о) База, используемая для оценки основных средств

Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Процентные расходы (доходы) и прочие расходы (затраты по сделке) по финансовым обязательствам, непосредственно относящиеся к сооружению (строительству), созданию (изготовлению) или приобретению основного средства, включаются в стоимость этого основного средства

Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

р) Применяемый метод амортизации для каждого класса активов

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

q) Применяемые сроки полезного использования для каждого класса активов

Основные средства амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Класс активов	Срок полезного использования
Офисное и компьютерное оборудование	3-7 лет
Транспортные средства	7 лет

r) Нематериальные активы

При первоначальном признании приобретаемые отдельно нематериальные активы учитываются по стоимости их приобретения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение ожидаемых сроков полезного использования активов, составляющих:

Класс активов	Срок полезного использования
Лицензии и компьютерное программное обеспечение	1-5 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, такие нематериальные активы ежегодно тестируются на обесценение. При наличии соответствующих признаков убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

s) Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, связанных с начислением выплат по отпускам, пособиям по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждение по итогам года, выходные пособия

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

t) Порядок признания и последующего учета резервов - оценочных обязательств

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

u) Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

v) Порядок признания и оценки уставного капитала, эмиссионного дохода

Вложения в акционерный капитал отражаются по фактической стоимости.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы реального взноса в акционерный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

w) Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

x) Порядок отражения дивидендов

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

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

у) **Активы в доверительном управлении**

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства на расчетных счетах	38 666	80 601
Денежные средства в кассе	30	36
Прочие денежные средства	327	418
Резервы под обесценение денежных средств	(40)	(81)
Итого	38 983	80 973

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2020 года входят, в основном остатки в банке ПАО «БАНК ВТБ» в размере 38 617 тыс. руб., или 99% от всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31 декабря 2019 года остатки в данном банке составили 78 979 тыс. руб., или 98%).

6 Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход

	31.12.2020	31.12.2019
Долговые ценные бумаги, в том числе:	35 950	35 625
Правительства Российской Федерации	35 950	35 625
Итого	35 950	35 625

7 Займы выданные

	31.12.2020	31.12.2019
Краткосрочные займы	83 088	41 301
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 767)	(416)
Итого	81 321	40 885

По состоянию на 31 декабря 2020 краткосрочные займы представляют собой займы, выданные юридическим лицам, в размере 82 789 тыс. руб. (в том числе сумма начисленных процентов – 289 тыс. руб.) и займов выданных сотрудникам в размере 299 тыс. руб. (сумма начисленных процентов отсутствует).

По состоянию на 31 декабря 2019 краткосрочные займы представляют собой займы, выданные юридическим лицам, в размере 41 198 тыс. руб. (в том числе сумма начисленных процентов – 1 448 тыс. руб.) и займов выданных сотрудникам в размере 104 тыс. руб. (сумма начисленных процентов отсутствует).

8 Дебиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Дебиторская задолженность клиентов	207 507	97 748
Прочая дебиторская задолженность	5 294	3 245
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(50)
Итого	212 801	100 943

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению за доверительное управление одного контрагента превышала 69,7% от общей величины дебиторской задолженности и составляла 144 661 тыс. руб. (2019 год: дебиторская задолженность одного контрагента превышала 55,4% и составляла 54 067 тыс. руб.).

9 Нематериальные активы

	Лицензии и компьютерное программное обеспечение
Стоимость (или оценка) на 31.12.2018	3 321
Накопленная амортизация	(1 741)
Балансовая стоимость на 31.12.2018	1 580
Поступление	220
Выбытие ПС	(1 093)
Выбытие амортизации	1 185
Амортизационные отчисления	(1 043)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2019	2 448
Накопленная амортизация	(1 599)
Балансовая стоимость на 31.12.2019	849
Поступление	37
Выбытие ПС	-
Выбытие амортизации	-
Амортизационные отчисления	(559)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2020	2 485
Накопленная амортизация	(2 158)
Балансовая стоимость на 31.12.2020	327

10 Основные средства

	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Итого
Стоимость (или оценка) на 31.12.2018	16 405	14 438	30 843
Накопленная амортизация	(14 982)	(7 304)	(22 286)
Балансовая стоимость на 31.12.2018	1 423	7 134	8 557
Поступление	287	3 563	3 850
Выбытие первоначальной стоимости	(14 369)	(2 105)	(16 474)
Амортизационные отчисления	(874)	(2 708)	(3 582)
Выбытие амортизации	14 369	2 105	16 474
Стоимость (или оценка) на 31.12.2019	2 323	15 896	18 219
Накопленная амортизация	(1 487)	(7 907)	(9 394)
Балансовая стоимость на 31.12.2019	836	7 989	8 825
Поступление	436	3 624	4 060
Выбытие первоначальной стоимости	(1 138)	(2 636)	(3 774)
Амортизационные отчисления	(502)	(3 202)	(3 704)
Выбытие амортизации	1 138	2 233	3 371
Стоимость (или оценка) на 31.12.2020	1 621	16 884	18 505
Накопленная амортизация	(851)	(8 876)	(9 727)
Балансовая стоимость на 31.12.2020	770	8 008	8 778

11 Прочие активы

	31.12.2020	31.12.2019
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	7 892	22 793
Предоплаты и обеспечительный платеж по аренде офиса	6 148	5 841
Резерв под обесценения авансов (обеспечительных платежей)	(98)	(50)
Запасы	9	49
Итого	13 951	28 633

12 Кредиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	409	147
Итого	409	147

13 Прочие обязательства

	31.12.2020	31.12.2019
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	13 140	6 823
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 355	84
Прочая кредиторская задолженность, третьи лица	90	463
Итого	14 585	7 370

14 Капитал

На 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 2 100 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из 100% доли его акционеров. На 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 владельцы уставного капитала имели право голоса на годовых и внеочередных общих собраниях участников Компании. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 руб. за одну акцию.

Добавочный капитал включает эмиссионный доход, который представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

15 Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2020	2019
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	389 331	363 933
Итого	389 331	363 933

16 Процентные доходы

	2020	2019
По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 773	2 019
По выданным займам и прочим размещенным средствам	7 028	8 447
Итого	8 801	10 466

17 Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи

	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2020 г.	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки и обесценения, переклассифицированные в состав прибыли или убытка в 2019 г.
Долговые ценные бумаги	(6)	9

18 Расходы на персонал

	2020	2019
Расходы по оплате труда	146 197	140 612
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	28 462	30 256
Итого	174 659	170 968

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2020 год включают, в том числе, установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды по планам с установленными выплатами в размере 19 847 тыс. руб. (за 2019 г.: 17 292 тыс. руб.).

19 Общие и административные расходы

	2020	2019
Расходы по операционной аренде	35 389	80 682
Расходы на юридические и консультационные услуги	177	960
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 775	2 320
Расходы по страхованию	-	50
Амортизация основных средств	3 704	3 582
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	6 467	2 947
Командировочные расходы	131	445
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	559	1 043
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	9 894	1 115
Представительские расходы	648	315
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	6 505	7 657
Расходы на рекламу и маркетинг	305	802
Прочие административные расходы	9 800	12 573
Итого	75 354	114 491

20 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы	2020	2019
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	-	3 298
Прочие доходы	-	447
Итого	-	3 745

Прочие операционные расходы	2020	2019
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	701	4 835
Подарки	1 788	2 252
Компенсации, штрафы, пени	77	679
Членский взнос	260	335
Резервы под обесценение финансовых активов	1 384	-81
Прочие расходы	3 393	2063
Итого	7 603	10 083

21 Налог на прибыль

В 2020 и 2019 ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании составила 20%.

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

	2020	2019
Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	31 776	19 385
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(1 415)	(362)
Итого расходы (доходы) по налогу на прибыль:	30 361	19 023

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

	2020	2019
Прибыль (убыток) до налогообложения	141 438	80 463
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2020 год: 20%; 2019 год: 20%)	28 288	16 093
расходы, не принимаемые к налогообложению	2 073	2 930
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	30 361	19 023

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2020 и 2019 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за период, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлено следующим образом:

	1 января 2020	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Начисления	1 577	1 087	-	2 664
Денежные средства и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	182	327	-	509
Основные средства	(15)	(4)	-	(19)
Нематериальные активы	3	(1)	-	2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(18)	5	(6)	(19)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 729	1 414	(6)	3 137

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

	1 января 2019	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу и отложенного налогового убытка				
Начисления	1 243	334	-	1 577
Денежные средства и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	137	45	-	182
Основные средства	37	(52)	-	(15)
Нематериальные активы	2	1	-	3
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(18)	(18)
Прочее	(34)	34	-	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 385	362	(18)	1 729

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых разниц на 31 декабря 2020 и 2019 года. Данные отложенные налоговые разницы признаются в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды или расходы могут быть получены, если будет получена прибыль, которую Компания сможет использовать при отсутствии изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

22 Дивиденды

	По обыкновенным акциям
Дивиденды к выплате на 01.01.2019г.	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	30 009
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(15 811)
Дивиденды к выплате на 31.12.2019г.	14 198
	По обыкновенным акциям
Дивиденды к выплате на 01.01.2020г.	14 198
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	30 009
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(44 207)
Дивиденды к выплате на 31.12.2020г.	-

23 Управление рисками

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

Управление рисками осуществляется Компанией в отношении финансовых и юридических рисков.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Компания устанавливает максимальные суммы и предельные значения для контрагентов на основании их долгосрочных кредитных рейтингов, выданных международными кредитными рейтинговыми агентствами.

Информация о кредитном качестве непросроченных и необесценных финансовых активов на 31 декабря 2020 года

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты	-	38 983	-	-
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, всего, в том числе:	-	35 950	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	212 801
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	-	-	6 050
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	81 321

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

	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты	-	80 973	-	-
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, всего, в том числе:	-	35 625	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	100 943
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	-	-	5 791
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	40 885

Максимальный размер кредитного риска Компании по компонентам бухгалтерского баланса на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года представлен балансовой стоимостью соответствующих активов.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2020 года

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	38 983	-	-	38 983
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	35 950	-	35 950
Дебиторская задолженность	212 801	-	-	212 801
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	6 050	-	6 050
Краткосрочные займы выданные	-	81 034	287	81 321
Итого активы	251 784	123 034	287	375 105
Обязательства				
Кредиторская задолженность	409	-	-	409
Итого обязательства	409	-	-	409
Итого разрыв ликвидности	251 375	123 034	287	374 696

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

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	80 973	-	-	80 973
Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	35 625	-	35 625
Дебиторская задолженность	100 943	-	-	100 943
Обеспечительный платеж по аренде офиса	-	5 791	-	5 791
Краткосрочные займы выданные	14 731	26 154	-	40 885
Итого активы	196 647	67 570	-	264 217
Обязательства				
Кредиторская задолженность	147	-	-	147
Задолженность по дивидендам	14 198	-	-	14 198
Итого обязательства	14 345	-	-	14 345
Итого разрыв ликвидности	182 302	67 570	-	249 872

Компания подвержена рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок). Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. По каждому виду рыночного риска, которому Компания подвергается на конец отчетного периода, проводится анализ чувствительности, отражающий информацию о том, как повлияли бы на прибыль или убыток вероятные изменения соответствующей переменной риска, которые могли бы иметь место на конец отчетного периода. Компания управляет рыночным риском в соответствии с политикой по управлению рыночным риском. Основными целями управления рыночным риском являются оптимизация соотношения риск (доходность), минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Компания осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска, а также эффект от диверсификации.

Основными источниками валютного риска Компании являются:

- неблагоприятные колебания на денежных рынках обменных курсов валют;
- мультивалютные условия сделок (отдельные предметы или условия сделки номинируются в разных валютах);
- несовпадение общей суммы всех пассивных финансовых инструментов, номинированных в одной валюте, с общей суммой всех активных инструментов в той же валюте;
- условия валютного регулирования.

Краткий обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют на 31 декабря 2020

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	38 963	-	20	38 983
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35 950	-	-	35 950
Дебиторская задолженность	212 801	-	-	212 801
Обеспечительный платеж по аренде офиса	6 050	-	-	6 050
Краткосрочные займы выданные	81 321	-	-	81 321
Итого активы	375 085	-	20	375 105
Обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	409	-	-	409
Итого обязательства	409	-	-	409
Чистая балансовая позиция	374 676	-	20	374 696

Краткий обзор финансовых активов и обязательств в разрезе основных валют на 31 декабря 2019

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	71 643	9 315	15	80 973
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35 625	-	-	35 625
Дебиторская задолженность	100 943	-	-	100 943
Обеспечительный платеж по аренде офиса	5 791	-	-	5 791
Краткосрочные займы выданные	40 885	-	-	40 885
Итого активы	254 887	9 315	15	264 217
Обязательства				
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	147	-	-	147
Задолженность по дивидендам	14 198	-	-	14 198
Итого обязательства	14 345	-	-	14 345
Чистая балансовая позиция	240 542	9 315	15	249 872

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на финансовый результат. В качестве основных инструментов контроля за процентным риском Компании по финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок является оценка потенциальных финансовых потерь (убытков) по данному портфелю от изменения процентных ставок, рассчитываемых на ежедневной основе.

На отчетные даты процентный риск Компании незначителен в связи с размещением денежных средств в финансовые инструменты по фиксированным процентным ставкам. А также в связи с коротким оставшимся сроком погашения инвестиций в облигации.

Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Департамент финансов Компании.

24 Управление рисками капитала

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

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

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

25 Условные обязательства

а) Налоговые обязательства

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

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

б) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2020 года ЗАО УК «РВМ Капитал» не являлось участником судебных разбирательств.

с) Обязательства по аренде

В 2020 г. Компанией был заключен краткосрочный договор аренды помещений, срок которого истекает в 2021 г. (в течение 2019 г., срок которого истекает в 2020 г.). Характер арендной деятельности арендатора является аренда помещения для ведения основной деятельности. Компания использовала освобождение от признания актива в форме права собственности. Арендные платежи признаются в качестве расхода в течение планируемого срока аренды.

Общая сумма платежей по договорам аренды составил за 2020 г. 42 807 тыс. руб. (за 2019 г. – 59 089 тыс. руб.).

д) Финансовые риски и риски неисполнения обязательств

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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31 декабря 2020 года

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	35 950	-	35 950
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	35 950	-	35 950
долговые ценные бумаги Правительства РФ	-	35 950	-	35 950

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

	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	Итого справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	35 625	-	-	35 625
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	35 625	-	-	35 625
долговые ценные бумаги Правительства РФ	35 625	-	-	35 625

27 Операции со связанными сторонами

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

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

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес кий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Краткосрочные займы выданные	-	-	-	81 034	81 034
Обеспечительный платеж по аренде офиса	6 050	-	-	-	6 050
Прочие активы	3 710	-	-	-	3 710
Кредиторская задолженность	25	-	-	-	25
Задолженность перед персоналом	-	2 544	-	-	2 544

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес кий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Итого
Краткосрочные займы выданные	14 099	-	-	26 756	40 885
Обеспечительный платеж по аренде офиса	5 741	-	-	-	5 741
Задолженность по дивидендам	14 198	-	-	-	14 198
Задолженность перед персоналом	-	1 109	-	-	1 109

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами приведены ниже.

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2020 год

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес кий персонал	Дочерние предприяти я	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	609	-	-	2 561	3 170
Общие и административные расходы	(35 851)	-	-	-	(35 851)
Прочие доходы	315	-	-	-	315
Прочие расходы	-	-	-	(1 818)	(1 818)
Расходы на персонал	-	(32 978)	-	-	(32 978)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 год

	Материнское предприятие	Ключевой управленчес- кий персонал	Дочерние предприяти- я	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	2 294	-	-	636	2 930
Общие и административные расходы	(6 853)	-	-	-	(6 853)
Прочие доходы	901			1 363	2 265
Расходы на персонал	-	(33 431)	-	-	(33 431)

28 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты, которые способны оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании, и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности, отсутствуют.