

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

ЗА 2019 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.....	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	15
6. Депозиты в банках	16
7. Дебиторская задолженность	16
8. Предоплаты	16
9. Основные средства и нематериальные активы	17
10. Отложенные налоговые активы	17
11. Кредиторская задолженность	18
12. Прочие обязательства.....	18
13. Капитал	18
14. Выручка от оказания услуг доверительного управления	18
15. Расходы на персонал	19
16. Общие и административные расходы.....	19
17. Налог на прибыль	19
18. Управление рисками.....	20
19. Управление капиталом.....	22
20. Справедливая стоимость активов и обязательств	23
21. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	24
22. Условные и непредвиденные обязательства	25
23. События после отчетной даты	26

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 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 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 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 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 №004-АФ-2020 от 12.01.2020

АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»

Москва, Российская Федерация



27 апреля 2020 года

Аудлируемое 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.	31.12.2019	31.12.2018
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	12 538	9 895
Депозиты в банках	6	281 417	296 608
Дебиторская задолженность	7	17 530	8 847
Требования по текущему налогу на прибыль		20	-
Предоплаты	8	2 305	2 127
Основные средства и нематериальные активы	9	861	6 289
Отложенные налоговые активы	10	2 208	1 071
Итого активы		316 879	324 837
Обязательства			
Кредиторская задолженность	11	1 640	676
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	92
Прочие обязательства	12	5 773	5 310
Итого обязательства		7 413	6 078
Капитал			
Уставный капитал	13	1 000	1 000
Добавочный капитал		20 000	20 000
Резервный капитал		50	50
Нераспределенная прибыль		288 416	297 709
Итого капитал		309 466	318 759
Итого капитал и обязательства		316 879	324 837

Генеральный директор

И. Г. Забелкин

Главный бухгалтер

Е.В. Романова



24 апреля 2020 года

АО Управляющая компания «Либра Капитал»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (в тыс. руб.)

	Прим.	Год, закончившийся 31.12.2019	Год, закончившийся 31.12.2018
Выручка от оказания услуг доверительного управления	14	39 969	29 921
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой		(11 174)	17 286
Процентные доходы		17 020	17 754
Прочие доходы		22	4
Итого доходы		45 837	64 965
Расходы на персонал	15	(40 437)	(96 371)
Общие и административные расходы	16	(15 621)	(19 879)
Прочие расходы		(209)	(2)
Итого расходы		(56 267)	(116 252)
Убыток до налогообложения		(10 430)	(51 287)
Доход по налогу на прибыль	17	1 137	251
Чистый убыток за отчетный период		(9 293)	(51 036)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный расход за отчетный период		(9 293)	(51 036)

Генеральный директор



И. Г. Забелкин

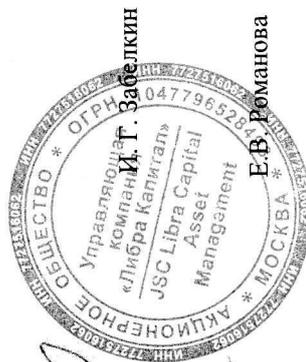
Главный бухгалтер

Е. В. Романова

24 апреля 2020 года

АО Управляющая компания «Либра Капитал»
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (в тыс. руб.)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2018	1 000	20 000	50	348 745	369 795
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	(51 036)	(51 036)
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	-	(51 036)	(51 036)
На 31.12.2018	1 000	20 000	50	297 709	318 759
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	(9 293)	(9 293)
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	-	(9 293)	(9 293)
На 31.12.2019	1 000	20 000	50	288 416	309 466



Генеральный директор

Главный бухгалтер

24 апреля 2020 года

АО Управляющая компания «Либра Капитал»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (в тыс. руб.)

	Год, закончившийся 31.12.2019	Год, закончившийся 31.12.2018
Денежный поток от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг доверительного управляющего	31 491	28 705
Проценты полученные	14 149	17 720
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(39 323)	(92 341)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(9 806)	(20 320)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(15)	1 700
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	(3 504)	(64 536)
Уплаченный налог на прибыль	(112)	(338)
Итого чистые денежные потоки от операционной деятельности	(3 616)	(64 874)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением основных средств	-	(172)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов	(641)	(1 885)
Поступления за минусом платежей от размещения средств в депозитах в банках	7 000	47 651
Итого чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	6 359	45 594
Влияние изменений валютных курсов	(100)	2 985
Чистое увеличение денежных средств за год	2 643	(16 295)
Денежные средства на начало года	9 895	26 190
Денежные средства на конец года	12 538	9 895

Генеральный директор



И.Т. Забелкин

Главный бухгалтер

Е.В. Романова

24 апреля 2020 года

1. Введение

Данная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 31.12.2019 составила 12 человек (2018: 12 человек).

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

По состоянию на 31.12.2019, 31.12.2018 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.

(а) МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), вступившие в силу в 2019 году

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые стали обязательными для Компании с 01.01.2019.

МСФО (IFRS 16) «Аренда» (выпущен в январе 2016 года). Данный стандарт определяет принципы признания оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривает МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором актива в форме пользования с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания в форме права пользования оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой стоимости или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учет аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. Данный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». (выпущено в мае 2017 года). В разъяснении поясняется, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Компания должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые компания делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Данное разъяснение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2015-2017гг. (выпущены в декабре 2017 года). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(а) 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 (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). 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. Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2020 или после этой даты). 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». Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее финансовую отчетность.

3.2. 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.

3.3. 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 3.5).

3.4. 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 течение ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

3.5. 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.

3.6. 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 обуславливают 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 обуславливают 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 31.12.2019 и 31.12.2018 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.

По состоянию на 31.12.2019 и 31.12.2018 Компания не имела финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3.7. 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).

3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. 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 31.12.2019 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 различия 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 31.12.2019 составляет 2 208 тыс. руб. (2018: 1 071 тыс. руб.).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	5 405	2 682
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	2 630	198
Краткосрочные депозиты в банках в рублях	4 503	7 015
Итого	12 538	9 895

По состоянию на 31.12.2019 все денежные средства и их эквиваленты размещены в одном банке, не являющемся связанным с Компанией (2018: общая сумма денежных средств на расчетных счетах в рублях, размещенных в одном банке, не являющемся связанным с Компанией, составляет 99% от общей величины денежных средств на расчетных счетах в рублях; все краткосрочные депозиты в банках в рублях были размещены в другом банке, не являющемся связанным с Компанией).

По состоянию на 31.12.2019 краткосрочные депозиты в банках в рублях под процентную ставку 5,35%% годовых (2018: 7,25%% годовых).

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

6. Депозиты в банках

	31.12.2019	31.12.2018
Депозиты в рублях	191 254	195 002
Депозиты в валюте	90 163	101 606
Итого	281 417	296 608

Депозиты в банках по срокам погашения:

	31.12.2019	31.12.2018
Депозиты банков		
Менее 3 месяцев	30 455	42 977
От 3 до 6 месяцев	132 431	172 046
От 6 месяцев до 1 года	118 531	81 585
Итого	281 417	296 608

По состоянию на 31.12.2019 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 (2018: депозиты в рублях размещены в одном российском банке, не являющемся связанным с Компанией, на срок от 151 до 365 дней под процентную ставку 6,20-7,90%% годовых).

По состоянию на 31.12.2019 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 (2018: 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 2,95 % годовых)

Стоимость депозитов в банках приблизительно равна ее справедливой стоимости.

7. Дебиторская задолженность

	31.12.2019	31.12.2018
Дебиторская задолженность клиентов, в том числе:	17 325	8 847
по услугам доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	15 200	7 722
по услугам доверительного управления ценными бумагами	2 125	1 125
Прочая дебиторская задолженность	205	-
Итого	17 530	8 847

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 приблизительно равна ее справедливой стоимости.

8. Предоплаты

	31.12.2019	31.12.2018
Предоплаченные расходы	1 652	1 483
Предоплаты по налогам	653	644
Итого	2 305	2 127

9. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов:

	Офисное и компьютерное оборудование	НМА	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31.12.2017	1 865	6 227	8 092
Поступило	172	1 885	2 057
Выбыло	-	-	-
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
Накопленная амортизация			
На 31.12.2017	(1 500)	(1 164)	(2 664)
Начислено	(252)	(944)	(1 196)
Выбыло	-	-	-
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)
Остаточная стоимость			
На 31.12.2019	148	713	861
На 31.12.2018	285	6 004	6 289

10. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Отложенные налоговые активы	2 208	1 071
Отложенные налоговые обязательства	-	-
Отложенные налоговые активы (обязательства) – нетто	2 208	1 071

Изменение свернутого сальдо отложенных налогов в течение отчетного периода:

	Отложенный налоговый актив
Отложенные налоговые активы на 31.12.2017	708
Расход по отложенному налогу, отнесенный на счет прибылей и убытков	363
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

Налоговая ставка в отношении доходов иных, чем доходы от государственных и муниципальных ценных бумаг, составляла 20% в 2019 и 2018 годах. Налоговая ставка в отношении процентных доходов от государственных ценных бумаг составляла 15% в 2019 и 2018 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 2019 и 2018 годах. Движение по счету отложенного налога по каждому виду временных разниц до взаимозачета:

	Изменение отложенных налогов			Изменение отложенных налогов	
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019
Налоговое воздействие временных разниц					
Резерв отпусков	493	920	427	105	1 025
Корректировки дебиторской задолженности	215	151	(64)	57	208
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	-	-	-	975	975
Итого чистые отложенные налоговые активы	708	1 071	363	1 137	2 208

11. Кредиторская задолженность

	31.12.2019	31.12.2018
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 640	676
Итого	1 640	676

12. Прочие обязательства

	31.12.2019	31.12.2018
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	5 127	4 599
Расчеты по социальному страхованию	646	692
Прочее	-	19
Итого	5 773	5 310

13. Капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31.12.2019 составляет 10 000 шт. обыкновенных именных акций номиналом 100 руб. каждая (2018: 10 000 шт. номиналом по 100 руб. каждая).

По состоянию на 31.12.2019 уставный капитал оплачен полностью (2018: оплачен полностью).

Размер оплаченного уставного капитала по состоянию на 31.12.2019 составлял 1 000 тыс. руб. (2018: 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 31.12.2019 в соответствии с данными отчетности, составленной в соответствии с правилами российского бухгалтерского учета, составляла 288 416 тыс. руб. (2018: 297 709 тыс. руб.).

14. Выручка от оказания услуг доверительного управления

	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	37 469	22 509
Прочее доверительное управление	2 500	7 412
Итого	39 969	29 921

15. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Расходы по оплате труда	(33 529)	(78 337)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	(6 608)	(17 340)
Расходы на медицинское страхование и прочие расходы на персонал	(300)	(694)
Итого	(40 437)	(96 371)

16. Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31.12.2019	Год, закончившийся 31.12.2018
Расходы по аренде	(5 353)	(6 152)
Расходы от списания нематериальных активов	(4 861)	-
Расходы на юридические и консультационные услуги	(2 901)	(10 217)
Амортизация	(1 208)	(1 195)
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(1 026)	(1 694)
Материальные расходы	(157)	(264)
Расходы на услуги банков	(65)	(312)
Прочие административные расходы	(50)	(45)
Итого	(15 621)	(19 879)

17. Налог на прибыль

По элементам расходов по налогу:

	Год, закончившийся 31.12.2019	Год, закончившийся 31.12.2018
Текущий налоговый расход	-	(112)
Доход по отложенному налогу на прибыль	1 137	363
Налоговый расход	1 137	251

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

	Год, закончившийся 31.12.2019	Год, закончившийся 31.12.2018
Прибыль до налогообложения	(10 430)	(51 287)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый доход (расход) по налоговой ставке	2 086	10 257
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(949)	(10 006)
Итого расход по налогу на прибыль	1 137	251

18. 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.

18.1. 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства и их эквиваленты	12 538	9 895
Депозиты в банках	281 417	296 608
Расчеты с покупателями и заказчиками	17 530	8 847
Итого	311 485	315 350

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	Ca
Высокая вероятность дефолта	CC	CC	Ca
Возбуждена процедура банкротства	C	C	C
Дефолт	D	D	D

По состоянию на 31.12.2019:

	BBB	BB	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

По состоянию на 31.12.2018:

	BBB	BB	Рейтинг отсутствует	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9 672	223	-	9 895
Депозиты в банках	296 608	-	-	296 608
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	8 847	8 847
Итого	306 280	223	8 847	315 350

18.2. 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.

18.3. 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 31.12.2019:

	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

По состоянию на 31.12.2018:

	Рубли РФ	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9 697	198	9 895
Депозиты в банках	195 002	101 606	296 608
Расчеты с покупателями и заказчиками	8 847	-	8 847
Итого активы	213 546	101 804	315 350
Обязательства			
Финансовая кредиторская задолженность	676	-	676
Итого обязательства	676	-	676
Нетто-позиция	212 870	101 804	314 674

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям курса доллара США и евро. По состоянию на 31.12.2019 оценка диапазона допустимых изменений составляет 20% (2018: 10%). Диапазон определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

	31.12.2019		31.12.2018	
	USD/RUR +20%	USD/RUR -20%	USD/RUR +10%	USD/RUR -10%
Влияние на чистую прибыль	14 847	(14 847)	8 144	(8 144)
Влияние на другие элементы капитала	-	-	-	-

18.4. 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 31.12.2019:

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

Анализ информации о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании по срокам погашения данных обязательств по состоянию на 31.12.2018:

	Менее 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Кредиторская задолженность	676	-	-	676
Итого обязательства	676	-	-	676

Сроки погашения дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2019, 31.12.2018 менее 1 года. Сроки погашения денежных эквивалентов и депозитов представлены в Примечаниях 5 и 6.

18.5. 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 31.12.2019:

	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

Анализ активов по состоянию на 31.12.2018:

	Текущие	Долгосрочные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9 895	-	9 895
Депозиты в банках	296 608	-	296 608
Расчеты с покупателями и заказчиками	8 847	-	8 847
Предоплаты	2 127	-	2 127
Основные средства и нематериальные активы	-	6 289	6 289
Отложенные налоговые активы	-	1 071	1 071
Итого активы	317 477	7 360	324 837

19. 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 309 466 тыс. руб. на отчетную дату (2018: 318 759 тыс. руб.).

В течение 2019 и 2018 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала и собственных средств.

20. 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 котировкам 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.

20.1. 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.

20.2. Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

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

В течение 2019 и 2018 гг. Компания не имела активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

20.3. Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости

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

Группировка активов по видам иерархии оценки справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2018:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	9 895	-	-	9 895
Депозиты в банках	-	296 608	-	296 608
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	8 847	8 847
Итого	9 895	296 608	8 847	315 350
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	676	676
Итого	-	-	676	676

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 31.12.2019 и 31.12.2018 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 31.12.2019 и 31.12.2018 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 2019 и 2018 гг. переводов активов из одного вида иерархии оценки в другую не было.

21. Раскрытие информации о связанных сторонах

(a) Материнская компания

С 28.07.2015 года Компания контролируется ОАКФОРС ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (далее – «Материнская компания»). В течение 2018 и 2019 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 2018 гг. Компания не осуществляла операции с Контролирующим акционером.

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

В течение 2018 и 2019 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 31.12.2019 представлены в таблице:

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

Остатки в расчетах по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2018 представлены в таблице:

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

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

Доходы и расходы от операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2018, представлены в таблице:

	Компании, находящиеся под совместным контролем с Компанией
Выручка от оказания услуг доверительного управления	1 125
Итого	1 125

(с) Ключевой управленческий персонал

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2019 году составило 19 118 тыс. руб., в том числе страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению в размере 2 820 тыс. руб. (2018: 25 900 тыс. руб., в том числе страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению в размере 3 210 тыс. руб.).

Задолженность по вознаграждению ключевому управленческому персоналу по состоянию на 31.12.2019 составляла 4 830 тыс. руб. (2018: 4 285 тыс. руб.).

(d) Прочие связанные стороны

В 2019 году выплачивалось вознаграждение сотруднику - члену семьи Генерального директора Компании в размере 1 345 тыс. руб., включая страховые взносы по социальному страхованию и обеспечению (2018: 2 645 тыс. руб.).

22. Условные и непредвиденные обязательства

22.1. Операционная среда

Внешний экономический фон для России в 2019 году был неоднородным и формировался под влиянием комплекса различных факторов. С одной стороны, имели место позитивные тенденции в части экономической динамики. С другой стороны, нестабильный информационный фон и эпизодическое повышение волатильности на мировых товарных и финансовых рынках отражались на динамике курса рубля и премии за риск для России. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's (S&P) подтвердило суверенный кредитный рейтинг России в иностранной валюте на уровне инвестиционного «BBB-». Прогноз по рейтингу – стабильный.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем. События, описанные в Примечании 23, могут также оказать существенное влияние на экономическую среду, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Руководство Компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Компании в будущем. В то же время руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

22.2. Юридические (судебные) риски

Судебные иски в отношении Компании не поступали.

22.3. Финансовые риски

По состоянию на 31.12.2019 Компания не имела активов, находящихся в залоге (2018: не было).

23. События после отчетной даты

В течение первых месяцев 2020 года возникла и быстро развивается 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. Описанные ограничения деятельности и снижение спроса могут привести к банкротству ряда предприятий.

Связанное с возникшей пандемией значительное снижение спроса на нефть в мире привело к резкому падению ее стоимости на мировых рынках. Это повлекло за собой снижение курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Одновременно в связи с пандемией с марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на Российском и мировых фондовых рынках.

Описанные факты могут оказать влияние на финансовое положение и результаты Компании в 2020 году. В настоящий момент руководство Компании анализирует сложившиеся экономические условия и оценивает их возможное влияние на деятельность Компании. Однако на момент подписания данной отчетности руководство Компании не может предоставить надежную оценку количественного эффекта такого влияния.

Руководство Компании рассматривает описанные события в качестве некорректирующих событий после отчетной даты.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



И. Г. Забелин

Е. В. Романова

24 апреля 2020 года