

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
"НРК-КАПИТАЛ (ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ)"**

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

Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибылях и убытках.....	7
Отчет о совокупном доходе.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств.....	10
Примечания в составе финансовой отчетности	
1. Основная деятельность	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности	12
4. Принципы Учетной политики	12
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Депозиты в кредитных организациях	22
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
8. Займы и дебиторская задолженность.....	24
9. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	25
10. Основные средства	25
11. Прочие активы	26
12. Прочие обязательства.....	27
13. Уставный капитал.....	27
14. Выручка.....	27
15. Процентные доходы	27
16. Прочие доходы	28
17. Административные и прочие операционные расходы	28
18. Налог на прибыль	28
19. Дивиденды	29
20. Управление финансовыми рисками	29
21. Условные обязательства	33
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
23. Операции со связанными сторонами	36
24. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	37
25. События после отчетной даты.....	37

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

*Участникам Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)"*

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)" (ОГРН 1057748363892, 117105, г. Москва, шоссе Варшавское, д.33, эт.10, ком.9, пом. XII), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибылях и убытках и о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, 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.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на информацию, раскрытую в Примечании 25 к годовой финансовой отчетности, в котором указано, что в связи с внесенными изменениями в правила доверительного управления ЗПИФ недвижимости "Саввинские палаты" (далее – Фонд), вступившими в силу 21 февраля 2020 года, права и обязанности по договору доверительного управления Фондом переданы другой управляющей компании. В последующих периодах при отсутствии выручки от оказания услуг по доверительному управлению Фондом возможно существенное влияние на финансовое состояние и финансовый результат Общества. Данные события указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжить непрерывно свою деятельность.

Руководством принимаются меры для выхода из данной ситуации и новые возможные направления деятельности, о чем указано в Примечании 25 к годовой финансовой отчетности.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Генеральный директор ООО "Банковский аудит"

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"

ОГРН 1127747288767

105066, Россия, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 19, стр. 3А, этаж 1, пом. 118, оф. 3С

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество"

ОРНЗ 11606064704

29 апреля 2020 года



Поздняков Е.Г.

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

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	14 584	1 802
Депозиты в кредитных организациях	6	60 799	64 032
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	432	324
Займы и дебиторская задолженность	8	2 993	2 713
Долгосрочные активы, классифицируемые как «предназначенные для продажи»	9	-	28 012
Основные средства	10	35 713	-
Отложенный налоговый актив	18	723	3 157
Прочие активы	11	2 121	8 356
Итого активов		117 365	108 396
Обязательства			
Прочие обязательства	12	4 135	3 944
Текущие обязательства по налогу на прибыль		89	37
Итого обязательств		4 224	3 981
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	13	100 000	100 000
Фонд переоценки основных средств		6 182	-
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		6 959	4 415
Итого собственный капитал		113 141	104 415
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		117 365	108 396

29 апреля 2020 года

Генеральный директор
 Карпушев О.А.



ООО УК "НРК-Капитал"
Отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2 019	2 018
Выручка от основной деятельности	14	23 379	21 098
Процентные доходы	15	5 038	4 184
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		104	(106)
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	(105)
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		5 142	3 973
Изменение прочих резервов	5,6,8,11	(179)	(1 890)
Прочие операционные доходы	16	31	103
Административные и прочие операционные расходы	17	(23 841)	(41 302)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(23 989)	(43 089)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		4 532	(18 018)
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	18	(1 988)	894
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		2 544	(17 124)

29 апреля 2020 года

Генеральный директор

Карпушев О.А.



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

	Примечание	2 019	2 018
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		2 544	(17 124)
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки основных средств		7 727	(2 768)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		(1 545)	554
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		6 182	(2 214)
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	103
Изменение фонда накопленных курсовых разниц		-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	(21)
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	82
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		6 182	(2 132)
Совокупный доход (убыток) за период		8 726	(19 256)

29 апреля 2020 года

Генеральный директор

Карпушев О.А.



ООО УК "НРК-Капитал"
Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2017 года	100 000	(82)	2 214	21 539	123 671
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	-	-	-	(17 124)	(17 124)
прочий совокупный	-	82	(2 214)	-	(2 132)
Дивиденды	-	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2018 года	100 000	-	-	4 415	104 415
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	-	-	-	2 544	2 544
прочий совокупный	-	-	6 182	-	6 182
Остаток за 31 декабря 2019 года	100 000	-	6 182	6 959	113 141

29 апреля 2020 года

Генеральный директор
Карпушев О.А.
(Asset Management Company Limited)



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

	Примечание	2 019	2 018
Денежные средства от операционной деятельности			
Выручка		23 413	21 162
Процентные доходы		4 269	3 328
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	51
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	(105)
Прочие операционные доходы		26	102
Административные и прочие операционные расходы		(23 494)	(34 291)
Уплаченный налог на прибыль		(1 048)	(790)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3 166	(10 543)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение (прирост) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	(481)
Чистое снижение (прирост) по прочим активам		6 278	13 450
Чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	539
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		(129)	132
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		9 315	3 098
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Размещение депозитов и выдача займов		(240 257)	(67 114)
Гашение депозитов и займов выданных		243 824	54 568
Дивиденды полученные		-	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		3 567	(12 546)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		-	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		12 882	(9 448)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	1 945	11 393
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	14 827	1 945

29 апреля 2020 года

Генеральный директор
 Карпушев О.А.



Примечания на страницах с 11 по 37 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1. Основная деятельность

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

ООО УК "НРК-Капитал", именуемое в дальнейшем "Компания", создано в соответствии с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации и Федеральным законом "Об Обществах с ограниченной ответственностью" № 14-ФЗ от 08.02.1998 г., в соответствии с положениями Федерального закона от 05.05.2014 г. №99-ФЗ и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации на основании решения единственного учредителя (Решение №1 от 17 февраля 2005 г.).

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами/

Свою деятельность Компания осуществляет на основе лицензий:

- лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00800 от 08 марта 2011 г.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории г. Москва.

Под управлением Компании находятся следующие фонды:

- ЗПИФ недвижимости "Саввинские палаты".

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

Среднесписочная численность работников за 2019 год составила 8 человек (за 2018 год: 8 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 117105, Москва, Варшавское ш, дом №33, этаж 10, комната 9, помещение XII.

Наименование материнского предприятия и наименование конечного владельца (бенефициара): ООО "НРК", Лебедев Александр Евгеньевич.

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

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основным видом деятельности является деятельность по управлению ценными бумагами и управлению паевыми инвестиционным фондами. Поэтому главным фактором, определяющим финансовые результаты, является изменчивость на финансовых рынках.

Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. По оценке ВШЭ, рост ВВП замедлится с 1,8% в 2018-м до 1,3% в 2019 году. С учетом эффекта базы и сдерживающего влияния повышения НДС на экономическую активность, расходов на конечное потребление домашних хозяйств и валового накопления основного капитала годовой прирост ВВП в I квартале 2019 года замедлится до 1-1,5%", - отмечает Банк России. В числе основных негативных факторов — снижение цен на нефть, замедление роста экспорта, адаптация к санкциям, переход к постоянному бюджетному правилу и увеличение налогового бремени.

В условиях нестабильности экономики финансовые рынки характеризуются частыми и существенными изменениями цен, увеличением спредов по торговым операциям. Такая экономическая среда оказывает влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно

прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы представления отчетности

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

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

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

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

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

Учет инфляции. До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Компания применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

4. Принципы Учетной политики

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Основные средства - Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

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

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

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

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

Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
Здания	1.43
Офисное оборудование	20

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

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

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов.

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

Справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки.

Классификация финансовых инструментов.

С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (БМ-тест), и

б) 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 (SPPI-тест).

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

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

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

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой

стоимости через прочий совокупный доход. В тоже время Компания при первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Оценка бизнес-модели.

Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели линии бизнеса Компании и не зависит от намерений Компании в отношении отдельного инструмента. При этом Компания может использовать более чем одну бизнес-модель для управления своими финансовыми инструментами.

Бизнес-модель, используемая Компанией, описывает способ, которым Компания управляет группами своих финансовых активов с целью генерирования денежных потоков. Если денежные потоки реализованы способом, отличным от ожиданий Компании на дату оценки бизнес-модели, это не является основанием для отражения ошибки предыдущих периодов в финансовой отчетности организации и не меняет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в соответствии с данной бизнес-моделью, при условии, что Компания приняла во внимания всю уместную информацию, доступную на момент оценки бизнес-модели. Однако, когда Компания оценивает бизнес-модель для недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов, принимается во внимание информацию о способе реализации денежных потоков в прошлом вместе со всей другой уместной информацией.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, определяется исходя из следующих факторов:

- a) способ оценки результативности бизнес-модели и доходности финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Компании;
- b) риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и способ управления данными рисками; и
- c) способ вознаграждения менеджеров, управляющих линией бизнеса, к которой относится группа активов в рамках рассматриваемой бизнес-модели.

В рамках классификации Компания рассматривает следующие общие классы бизнес-моделей:

- бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (далее – НТС);
- бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи активов (далее – НТСС);
- прочие (учет по справедливой стоимости через прибыль и убыток).

Целью бизнес-модели НТС является получение предусмотренных договорных платежей на протяжении срока действия инструмента. В рамках данной модели продажи активов возможны, но представляют собой редкие события, а объем продаж – несущественный.

Компания допускает продажу существенного объема активов, отнесенных в бизнес-модель НТС, в случае существенного роста кредитного риска. Для определения того, имело ли место увеличение кредитного риска по активам, Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную информацию. Также Компания допускает возможность существенной продажи активов, отнесенных в бизнес-модель НТС, в тех случаях, когда срок жизни актива практически завершен.

Цель бизнес-модели НТСС достигается через получение контрактных потоков по инструменту, а также через его продажу. В отличии от модели НТС, для данной модели одной из

задач является управление ликвидностью, в связи с чем предполагается или допускается более существенный объем продаж и/или более частые продажи.

Все прочие бизнес-модели, так или иначе, включают в себя класс бизнес-моделей, не являющихся НТС или НТCS. Данная бизнес-модель включает в себя активы, которые учитываются по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли и убытках.

SPPI-тест представляет собой тест на предусмотренные договором денежные потоки, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания классифицирует финансовый актив на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по нему, если финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов (НТСи НТCS модели). Для этого Компания проводит SPPI-тест на предмет, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Реклассификации финансовых активов

Компания реклассифицирует финансовые активы только в случаях изменения бизнес-модели. Такие изменения определяются по решению руководства Компании в результате внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Компании и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение в бизнес-модели Компании происходит тогда и только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять значительную деятельность.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- a) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
- b) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- c) договоров финансовой гарантии
- d) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.
- e) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, что означает применение эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением:

- a) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае таких финансовых активов Компания применяет эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;
- b) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. В случае таких финансовых активов Компания

применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Вознаграждения, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки финансового инструмента, включают:

а) вознаграждения за подготовительную работу, полученные Компанией в связи с созданием или приобретением финансового актива. Такие вознаграждения могут включать в себя компенсацию за такие виды деятельности, как оценка финансового состояния заемщика, оценка и оформление гарантий, залога и прочих соглашений об обеспечении, согласование условий по инструменту, подготовка и обработка документов, а также оформление операции.

б) комиссионные, полученные Компанией за принятое договорное обязательство предоставить заем в будущем, в случае, если является вероятным, что Компания заключит конкретный кредитный договор.

с) затраты на подготовительную работу, уплаченные Компанией при выпуске финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости.

Если финансовый актив содержит договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков (например, если актив может быть погашен до наступления срока погашения или срок его действия может быть продлен), Компания оценивает предусмотренные договором денежные потоки, которые могут возникнуть как до, так и после изменения предусмотренных договором денежных потоков.

В тех случаях, когда срок действия финансового инструмента не фиксирован в силу особенностей договора или применяемой Компанией практики (например, исходя из практики Компании активы определенной группы погашаются досрочно), или срок инструмента не соответствует фактическому сроку существования актива (например, карта продолжает быть активной, хотя кредит, с помощью которой он обслуживался, погашен) Компания оценивает ожидаемый срок действия инструмента исходя из собственной статистики по аналогичным инструментам.

Списание

Компания напрямую уменьшает валовую балансовую стоимость финансового актива, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. Такое событие является основанием для прекращения признания.

Операционная аренда – Если Компания выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Амортизация средств, сданных в аренду (Компания – арендодатель) начисляется в соответствии с амортизационной политикой, принятой для собственных основных средств.

Уставный капитал - Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

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

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

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

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

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

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

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

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

Отражение доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

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

Переоценка иностранной валюты- Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте,

включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Наличные средства	2	-
Денежные средства на расчетных счетах	14 825	1 945
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(243)	(143)
Итого денежных средств и их эквивалентов	14 584	1 802

Денежные эквиваленты представляют собой денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах, ограничения на использование которых у Компании отсутствуют.

По состоянию на 31.12.2019 года у Компании были остатки денежных средств в 2 кредитных организациях и банках-нерезидентах (на 31.12.2018 года: в 2 кредитных организациях и банках-нерезидентах) с общей суммой денежных средств, превышающей 14 825 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков составляла 14 825 тысяч рублей (на 31.12.2018 1 945 тысяч рублей), или 99,99 процентов от общей суммы денежных средств (на 31.12.2018 года: 99,98 процентов).

Ниже представлен анализ остатков денежных средств и их эквивалентов в соответствии с наличием рейтингов международного рейтингового агентства Standard and Poor's и Fitch Ratings по состоянию на 31 декабря 2019 года и по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
с рейтингом BBB-	-	-
с рейтингом BB+	12 119	31
с рейтингом B-	2 463	1 770
Итого денежных средств и их эквивалентов	14 582	1 802

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	143	-	-
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	100	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	243	-	-

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	-	-	-
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	143	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	143	-	-

6. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты в кредитных организациях	60 791	64 051
Расчеты по брокерским операциям	18	18
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10)	(37)
Итого депозитов в кредитных организациях	60 799	64 032

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания размещала все краткосрочные депозиты в банке АО "Россельхозбанк".

Ниже представлен анализ средств в кредитных организациях в соответствии с наличием рейтингов международного рейтингового агентства Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2019 года и по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
с рейтингом BBB-	-	-
с рейтингом BB+	60 799	64 032
с рейтингом B-	-	-
Итого депозитов в кредитных организациях	60 799	64 032

Максимальный срок погашения и годовая ставка по краткосрочным депозитам представлены ниже:

	Срок погашения	Годовая ставка
на 31 декабря 2019 года	от 31 до 90 дней	6,20% - 7,70%
на 31 декабря 2018 года	от 31 до 90 дней	5,58% - 7,20%

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки средств в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	37	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(27)	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	10	-	-

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки средств в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	-	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	37	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	37	-	-

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги	432	324
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	432	324

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредитный рейтинг выше ВВВ +	-	-
Кредитный рейтинг между ВВ+ и ВВВ+	432	324
Кредитный рейтинг ВВ и ниже	-	-
Не имеющие кредитного рейтинга	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	432	324

8. Займы и дебиторская задолженность

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки займов и дебиторской задолженности в разрезе трех стадий обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выданные займы	10 579	14 801
Дебиторская задолженность	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7 586)	(12 088)
Итого выданных займов и дебиторской задолженности	2 993	2 713

Анализ изменения резерва под обесценение займов и дебиторской задолженности в разрезе трех стадий обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	733	-	11 354
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(14)	-	198
Списание за счет резерва	-	-	(4 684)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	719	-	6 868

Анализ изменения резерва под обесценение займов и дебиторской задолженности в разрезе трех стадий обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	-	-	10 790
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	377	-	564
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	377	-	11 354

Ниже представлено кредитное качество выданных займов и дебиторской задолженности:

31 декабря 2019 года							
	Непросроченные/ просроченные сроком менее 30 дней	Просроченные на срок - 30 до 90 дней	Просроченные на срок - 90 до 180 дней	Просроченные на срок - 180 до 360 дней	Просроченные на срок свыше 360 дней	Итого	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки
Выданные займы	3 711	-	-	-	6 868	10 579	(7 586)
Итого займов и дебиторской задолженности	3 711	-	-	-	6 868	10 579	(7 586)
31 декабря 2018 года							
	Просроченные на срок менее 30 дней	Просроченные на срок - 30 до 90 дней	Просроченные на срок - 90 до 180 дней	Просроченные на срок - 180 до 360 дней	Просроченные на срок свыше 360 дней	Итого	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки
Выданные займы	3 447	-	-	-	11 354	14 801	(12 088)
Итого займов и дебиторской задолженности	3 447	-	-	-	11 354	14 801	(12 088)

9. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В таблице ниже представлены основные категории долгосрочные активов, учитываемые как предназначенные для продажи:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Нежилое помещение по адресу: 119019 г. Москва, ул. Знаменка, дом 13, стр.1	-	28 012
Итого долгосрочных активов, предназначенные для продажи	-	28 012

Долгосрочный актив, предназначенный для продажи, по истечении 12 месяцев был переведен по решению руководства Компании в состав Основных средств.

10. Основные средства

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Здания	Офисное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2018 года	37 667	784	38 451
Поступления	-	-	-
Переоценка	(9 655)	-	(9 655)

ООО УК "НРК-Капитал"

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

Перевод в категорию долгосрочных активов, предназначенные для продажи	(28 012)	-	(28 012)
Выбытия	-	(358)	(358)
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	426	426
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2018 года	(1 167)	(780)	(1 947)
Амортизационные отчисления	(500)	(4)	(504)
Переоценка	1 667	-	1 667
Выбытия	-	358	358
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	(426)	(426)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	-	-	-
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2019 года	-	426	426
Поступления	-	-	-
Переоценка	7 735	-	7 735
Перевод из категории долгосрочных активов, предназначенные для продажи	28 012	-	28 012
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	35 747	426	36 173
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2019 года	-	(426)	(426)
Амортизационные отчисления	(27)	-	(27)
Переоценка	(7)	-	(7)
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	(34)	(426)	(460)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	35 713	-	35 713

11. Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Начисленное вознаграждение	1 766	1 800
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	-	3 603
Прочие	504	3 366
Резерв под обесценение прочих активов	(149)	(413)
Итого прочих активов	2 121	8 356

Далее представлено движение резерва за 2019 и 2018 годы:

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	413	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(264)	-	-

Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	149	-	-
	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	-	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	413	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	413	-	-

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв по неиспользованным отпускам	3 951	3 631
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	-	149
Кредиторская задолженность	184	164
Итого прочих обязательств	4 135	3 944

13. Уставный капитал

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Доли	100 000	1	100 000	100 000	1	100 000
Итого уставного капитала	100 000		100 000	100 000		100 000

14. Выручка

	2019	2018
Вознаграждение по управлению	23 379	21 098
Итого выручка от основной деятельности	23 379	21 098

15. Процентные доходы

	2019	2018
Средства в кредитных организациях	305	794
Депозиты и займы	4 733	3 390
Итого процентные доходы	5 038	4 184

16. Прочие доходы

	2019	2018
Дивиденды	31	22
Прочее	-	81
Итого прочие доходы	31	103

17. Административные и прочие операционные расходы

	2019	2018
Расходы на персонал	17 538	15 254
Амортизация основных средств и НМА	27	504
Административные расходы	368	543
Расходы по операционной аренде	1 509	424
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	221	5 597
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	458	405
Реклама и маркетинг	3	8
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	16	664
Прочие	3 701	17 903
Итого административные и прочие операционные расходы	23 841	41 302

18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2 019	2 018
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 100	609
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	888	(1 503)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 988	(894)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2018: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2018: 15%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	4 532	(18 018)
Теоретические налоговые отчисления/(возмещение) по соответствующей ставке (2019 г.: 20%; 2018 г.: 20%)	906	(3 604)
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
доходы, не принимаемые к налогообложению	(6)	(19)
расходы, не принимаемые к налогообложению	1 112	2 629
прочие расхождения, ошибки прошлых лет	(24)	99

Расходы по налогу на прибыль за год	1 988	(894)
-------------------------------------	-------	-------

Ниже представлены основные временные разницы:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Основные средства	1 729	-
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	136
Прочее	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 729	136
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Резервы	1 600	2 536
Финансовые активы	10	31
Прочее	790	726
Основные средства	52	-
Общая сумма отложенного налогового актива	2 452	3 293
Итого отложенное налоговый актив (обязательство)	723	3 157

19. Дивиденды

Дивиденды по итогам работы 2019, 2018 года не выплачивались.

20. Управление финансовыми рисками

Географический риск

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

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14 584	-	14 584
Депозиты в кредитных организациях	60 799	-	60 799
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	432	-	432
Займы и дебиторская задолженность	2 993	-	2 993
Долгосрочные активы, классифицируемые как «предназначенные для продажи»	-	-	-
Основные средства			35 713
Отложенный налоговый актив	723	-	723
Прочие активы	2 121	-	2 121
Итого активов	81 652	-	117 365
Обязательства			
Прочие обязательства	4 135	-	4 135
Текущие обязательства по налогу на прибыль	89	-	89
Итого обязательств	4 224	-	4 224
Чистая балансовая позиция	77 428	-	113 141

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 802	-	1 802
Депозиты в кредитных организациях	64 032	-	64 032
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	324	-	324
Займы и дебиторская задолженность	2 713	-	2 713
Долгосрочные активы, классифицируемые как «предназначенные для продажи»	28 012	-	28 012
Отложенный налоговый актив	3 157	-	3 157
Прочие активы	8 356	-	8 356
Итого активов	108 396	-	108 396
Обязательства			
Прочие обязательства	3 944	-	3 944
Текущие обязательства по налогу на прибыль	37	-	37
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-
Итого обязательств	3 981	-	3 981
Чистая балансовая позиция	104 415	-	104 415

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

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

Валютный риск

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

Риск процентной ставки

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

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии

условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

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

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

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

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

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

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

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

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

Комплаенс-риск

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

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании,

неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

	До востребовани я и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенн ым сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14 584	-	-	-	-	14 584
Депозиты в кредитных организациях	-	60 799	-	-	-	60 799
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	432	-	-	-	-	432
Займы и дебиторская задолженность	-	-	2 993	-	-	2 993
Основные средства	-	-	-	-	35 713	35 713
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	723	723
Прочие активы	-	2 121	-	-	-	2 121
Итого активов	15 016	62 920	2 993	-	36 436	117 365
Обязательства						
Прочие обязательства	-	4 135	-	-	-	4 135
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	89	-	-	-	89

Итого обязательств	-	4 224	-	-	-	4 224
Чистый разрыв ликвидности	15 016	58 696	2 993	-	36 436	113 141
Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:						
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 802	-	-	-	-	1 802
Депозиты в кредитных организациях	29 294	34 738	-	-	-	64 032
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	324	-	-	-	-	324
Займы и дебиторская задолженность	-	-	2 713	-	-	2 713
Долгосрочные активы, классифицируемые как «предназначенные для продажи»	-	-	-	-	-	28 012
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 157	3 157
Прочие активы	-	8 356	-	-	-	8 356
Итого активов	31 420	43 094	2 713	-	3 157	108 396
Обязательства						
Прочие обязательства	-	3 944	-	-	-	3 944
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	37	-	-	-	37
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	-	3 981	-	-	-	3 981
Чистый разрыв ликвидности	31 420	39 113	2 713	-	3 157	104 415

21. Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации.

Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировала резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

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

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2019 года Компания не имела обязательств капитального характера.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

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

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

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

Кредиты и дебиторская задолженность и депозиты в банках

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной

процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

	31 декабря 2019 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	14 584	-	-	14 584
Депозиты в кредитных организациях	60 799		-	60 799
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	432	432	-	-
Займы и дебиторская задолженность	2 993	-	-	2 993
Основные средства	35 713	-	35 713	-
Итого финансовых и нефинансовых активов	114 521	432	35 713	78 376

	31 декабря 2018 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 802	-	-	1 802
Депозиты в кредитных организациях	64 032		-	64 032
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	324	324	-	-
Займы и дебиторская задолженность	2 713	-	-	2 713
Долгосрочные активы, классифицируемые как «предназначенные для продажи»	28 012	-	28 012	-
Итого финансовых и	96 883	324	28 012	68 547

нефинансовых активов

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

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

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

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

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

23. Операции со связанными сторонами

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

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

Лебедев Александр Евгеньевич – 100%.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год со связанными сторонами:

	Директора и ключевой управленческий персонал	Директора и ключевой управленческий персонал	Прочие Связанные стороны	Прочие Связанные стороны
	2 019	2 018	2 019	2 018
Административные и прочие операционные расходы	5 427	4 445	-	42

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

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

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

25. События после отчетной даты

В связи с изменениями в правила доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Саввинские палаты», вступившими в силу 21 февраля 2020 года, связанными с передачей прав и обязанностей по договору доверительного управления Фондом другой управляющей компании, финансовый результат за 2019 не изменится. В последующих периодах при отсутствии выручки от оказания услуг по доверительному управлению закрытым паевым инвестиционным фондом возможно существенное влияние на финансовое состояние и финансовый результат НФО.

Руководство рассматривает вопрос о формировании новых паевых инвестиционных фондов в 2020 году. Также Компания намерено подать заявление об восстановлении лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, отозванной Центральным Банком России в 2019 году по заявлению Компании о добровольной сдаче лицензии. Привлечение инвесторов по договорам доверительного управления существенно повлияет на финансовое состояние и финансовые результаты НФО в последующих периодах.

В начале 2020 года было подтверждено существование нового коронавируса (Covid-19), который распространился по всему материковому Китаю и за его пределами, вызывая сбои в бизнесе и экономической деятельности. Компания считает, что эта вспышка является некорректирующим событием после отчетной даты. Поскольку ситуация нестабильна и быстро развивается, мы не считаем целесообразным давать количественную оценку потенциального воздействия этой вспышки на Компанию. Влияние этой вспышки на макроэкономические прогнозы будет включено в оценку Компанией ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9 в 2020 году.

Генеральный директор

Карпушев О.А.

29 апреля 2020 года

