

**Акционерное общество
"Управляющая компания "РФЦ-Капитал"**

**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	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	13
3. Основы представления отчетности	13
4. Принципы Учетной политики	14
5. Денежные средства и их эквиваленты	23
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	25
8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	25
9. Основные средства	26
10. Нематериальные активы	27
11. Прочие активы	27
12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	28
13. Прочие обязательства.....	28
14. Уставный капитал.....	29
15. Выручка.....	29
16. Процентные доходы	29
17. Расходы на персонал	30
18. Административные и прочие операционные расходы	30
19. Прочие доходы.....	31
20. Прочие расходы	31
21. Налог на прибыль	31
22. Дивиденды.....	32
23. Управление финансовыми рисками	32
24. Условные обязательства.....	38
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	39
26. Операции со связанными сторонами	42
27. События после отчетной даты	42
28. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	43

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества "Управляющая компания "РФЦ-Капитал"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества "Управляющая компания "РФЦ-Капитал" (ОГРН 1197456036975, 455008, Челябинская область, г. Магнитогорск, ул. Карла Маркса, д. 212), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в 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 Акционерного общества "Управляющая компания "РФЦ-Капитал" 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 Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для 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.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на следующую информацию, изложенную в примечании 1 к финансовой отчетности, Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "РФЦ-Капитал" 27.08.2019 было реорганизовано в форме преобразования в Акционерное общество "Управляющая компания "РФЦ-Капитал", о чем внесена запись в единый государственный реестр юридических лиц от 27.08.2019 за основным государственным регистрационным номером 1197456036975.

Прочая информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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 оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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.

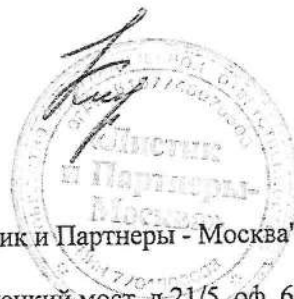
Мы осуществляем информационное взаимодействие с участником аудируемого лица, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые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

Директор ООО "Листик и Партнеры - Москва"

Колчигин Е.В.

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Листик и Партнеры - Москва"
ОГРН 5107746076500
454091, Российская Федерация, г. Москва, ул. Кузнецкий мост, д.21/5, оф. 605
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество"
ОРНЗ 11606061115



27 апреля 2020 года

АО "УК "РФЦ-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	4 724	672
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	188 960	271 261
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	104 775	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	40 693	30 847
Основные средства	9	2 172	96
Нематериальные активы	10	290	974
Отложенный налоговый актив	21	8 995	15 650
Прочие активы	11	4 368	3 932
Итого активов		354 977	323 432
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	-276	-3 218
Обязательство по текущему налогу на прибыль	21	-1 518	-1 340
Резервы – оценочные обязательства		-771	-2 242
Прочие обязательства	13	-297	-134
Итого обязательств		-2 862	-6 934
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	14	-162 000	-162 000
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		-190 115	-154 498
Итого собственный капитал		-352 115	-316 498
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		-354 977	-323 432

Утверждено и подписано 24 апреля 2020 года.



Главный бухгалтер
Косицына Э.В.

АО "УК "РФЦ-Капитал"
Отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

за год, закончившийся
31 декабря

	Примечание	2019	2018
Выручка от основной деятельности	15	59 935	54 046
Процентные доходы	16	8 224	8 578
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 985	-3 822
Дивиденды и доходы от участия		19 575	6 801
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		633	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-2	-
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		-919	54
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		30 496	11 611
Расходы на персонал	17	-35 003	-34 752
Прямые операционные расходы		-3	-
Общие и административные расходы	18	-10 279	-14 539
Прочие доходы	19	621	3 307
Прочие расходы	20	-1 196	-449
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-45 860	-46 433
Прибыль (Убыток) до налогообложения		44 571	19 224
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	21	-8 954	-3 351
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		35 617	15 873

Утверждено и подписано 24 апреля 2020 года.




 Главный бухгалтер
 Косицына Э.В.

АО "УК "РФЦ-Капитал"
Отчет о совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

за год, закончившийся
 31 декабря

	Прим.	2019	2018
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		35 617	15 873
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки основных средств		-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	-
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	-
Изменение фонда накопленных курсовых разниц		-	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	-
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		35 617	15 873

Утверждено и подписано 24 апреля 2020 года.




 Главный бухгалтер
 Косицына Э.В.

АО "УК "РФЦ-Капитал"
Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Прочие взносы участников	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2017 года (до пересчета)	162 000	-	-	-	-	138 625	300 625
Совокупный доход (убыток):							
прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	-	-
прочий совокупный	-	-	-	-	-	15 873	15 873
Остаток за 31 декабря 2018 года	162 000	-	-	-	-	154 498	316 498
Совокупный доход (убыток):							
прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	35 617	35 617
прочий совокупный	-	-	-	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2019 года	162 000	-	-	-	-	190 115	352 115



и подписано 24 апреля 2020 года.

Главный бухгалтер
Косицына Э.В.

АО "УК "РФЦ-Капитал"
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	за год, закончившийся 31 декабря	
Примечание	2019	2018
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступления от продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	48 305	56 578
Платежи по финансовым инструментам, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-67 755	-104 012
Денежные поступления от предоставления услуг и комиссии полученные	79 292	64 665
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	-62 997	-17 038
Поступление дивидендов и иных аналогичных выплат	19 575	6 801
Прочие денежные поступления и выплаты от имени клиентов	51 096	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	-25 604	-31 237
Оплата прочих административных и операционных расходов	-11 008	-4 209
Уплаченный налог на прибыль	-1 467	-2 015
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	-25 385	30 706
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	4 052	239
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение финансовых активов, относящихся к категории «имеющиеся в наличии для продажи»	-	-
Поступления от реализации (и погашения) финансовых активов, относящихся к категории «имеющиеся в наличии для продажи»	-	-
Приобретение финансовых активов, относящихся к категории «удерживаемые до погашения»	-	-
Поступления от погашения финансовых активов, относящихся к категории «удерживаемые до погашения»	-	-
Вложения в ассоциированные и совместные предприятия (организации), за вычетом полученных денежных средств	-	-
Поступления от реализации вложений в ассоциированные и совместные предприятия (организации), за вычетом уплаченных денежных средств	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	-
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	-	-
Поступления от реализации объектов инвестиционного имущества	-	-
Дивиденды полученные	-	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности	-	-
Денежные средства от финансовой деятельности		
Эмиссия	-	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	-	-

АО "УК "РФЦ-Капитал"
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2019	2018
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		-	-
Привлечение заемных средств		-	-
Возврат заемных средств		-	-
Привлечение прочих заемных средств		-	-
Возврат прочих заемных средств		-	-
Выплаченные дивиденды		-	-
Прочие выплаты акционерам		-	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности			
		-	-
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты			
		-	54
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов			
		4 052	239
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
	5	672	379
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	5	4 724	672

Утверждено и подписано 24 апреля 2020 года.



Главный бухгалтер
 Косицына Э.В.

1. Основная деятельность

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

Акционерное общество Управляющая компания "РФЦ-Капитал", именуемое в дальнейшем "Компания", первоначально зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве экономики Российской Федерации под наименованием Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая Компания НПФ".

14 мая 2019 года было принято решение единственного участника о проведения реорганизации Общества с ограниченной ответственностью УК "РФЦ-Капитал" в форме преобразования в Акционерное общество УК "РФЦ-Капитал".

27 августа 2019 года Федеральной налоговой службой в единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о создании Акционерного общества УК "РФЦ-Капитал" путем реорганизации в форме преобразования, за основным государственным регистрационным номером 1197456036975, с адресом места нахождения: Российская Федерация, г. Магнитогорск.

С момента создания АО УК "РФЦ-Капитал" к нему в полном объеме перешли все права и обязанности, а также имущество Общества с ограниченной ответственностью УК "РФЦ-Капитал".

Основными видами деятельности Компании являются:

- управление инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- доверительное управление ценными бумагами;
- управление пенсионными резервами и средствами пенсионных накоплений негосударственных пенсионных фондов, управление страховыми резервами страховых компаний;
- оказание платных консультационных услуг физическим и юридическим лицам по вопросам права, экономики, финансов, менеджмента, фондового рынка, организации выпуска и обращения ценных бумаг.

В настоящее время в доверительном управлении АО УК "РФЦ-Капитал":

Пенсионные резервы негосударственных пенсионных фондов:

- АО НПФ "Внешэкономфонд".

Средства паевых инвестиционных фондов:

- ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Консервативные ценные бумаги";
- ЗПИФ недвижимости "РФЦ-ШУВАЛОВСКИЕ ВЫСОТЫ";
- ЗПИФ Кредитный "РФЦ-Кредитный";
- ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Инфраструктурный»;
- Закрытый паевой инвестиционный фонд комбинированный "ФГ Капитал 1".

Свою деятельность Компания осуществляет на основе лицензии ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 074-10692-001000 от 30.10.2007 бессрочно, и лицензии ФСФР России профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 21-000-1-00097 от 24.12.2002 без ограничения срока действия.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории Челябинской области.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”).

Среднесписочная численность работников за 2019 год составила 26 человек (за 2018 год: 29 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

Компания зарегистрирована по адресу: 455049, г. Магнитогорск, пр. Карла Маркса, д. 212.

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. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться и развиваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в свою очередь создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Также экономика России находится под давлением внешних негативных событий (введение секторальных санкций США и ЕС), такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

За 2019 год произошли следующие изменения по отдельным макроэкономическим показателям: ключевая ставка Банка России понизилась на 1,5 п.п. и с 16.12.2019 составляет 6,25% годовых (на 31.12.2018 - 7,75% годовых). Индекс потребительских цен за 2019 год составил 3,05%.

Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. 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 (ОСБУ). 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 МСФО (IFRS) 9 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и

обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

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.

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года в части нового определения понятия "Существенность";

МСФО (IAS) 8 "Учетная политика" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года в части нового определения понятия "Существенность".

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

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.

Основа консолидации

Данная финансовая отчетность подготовлена только в отношении АО УК "РФЦ-Капитал". У Компании нет дочерних, ассоциированных предприятий и долей участия в совместно контролируемых предприятиях, которые подлежат консолидации или иному отражению в составе данной отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

4. Принципы Учетной политики

Основные положения Учетной политики Компании

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.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые

будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. 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 условиями выпуска.

Основные средства - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. 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, находящееся 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 Компании 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 ее 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.

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 Компания. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для

отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания-арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

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

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием участников 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, имеющих 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

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 курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рубля за 1 доллар США (2018 г.- 69,4706 рублей), 69,3406 рублей за 1 евро (2018 г. – 79,4605 рублей). 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	-	-
Денежные средства на расчетных счетах	4 724	672
Итого денежных средств и их эквивалентов	4 724	672

По состоянию за 31 декабря 2019 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Географический анализ, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 23.

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российские государственные облигации	52 444	1 026
Муниципальные облигации	-	-
Облигации Банка России	-	-
Корпоративные облигации	2 266	101 235
Векселя	-	-
Долевые ценные бумаги	134 250	169 000
Производные финансовые инструменты	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188 960	271 261

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2019 года:

	Срок погашения		Доходность, ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2020	2027	4,25	6,4
Корпоративные облигации	-	2028	-	9,5

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Срок погашения	Доходность, ставка
--	----------------	--------------------

	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	-	2019	-	7,5
Корпоративные облигации	2019	2028	7	14,25

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

	31 декабря 2019 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	-
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	52 444
Кредитный рейтинг BB и ниже	2 266
Не имеющие кредитного рейтинга	134 250
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188 960

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

	31 декабря 2018 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	-
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	5 546
Кредитный рейтинг BB и ниже	-
Не имеющие кредитного рейтинга	265 715
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	271 261

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями.

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные и привилегированные акции преимущественно крупных российских компаний. По состоянию на 31.12.2019 указанные долевые и долговые ценные бумаги отражены по справедливой стоимости, определяемой организатором открытых торгов ПАО "Московская биржа" (ММВБ) как "цена в пределах спреда по спросу и предложению".

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 23.

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российские государственные облигации	-	-
Муниципальные облигации	-	-
Облигации Банка России	-	-
Корпоративные облигации	-	-
Векселя	104 775	-
Долевые ценные бумаги	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	104 775	-

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2019 года:

	Срок погашения		Доходность, ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Векселя	2020	2022	-	5

Векселя представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные крупными российскими компаниями.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 23.

8. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	2 651	78
Дебиторская задолженность	39 872	32 769
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	-1 830	-2 000
Итого прочих активов	40 693	30 847

Ниже предоставлено движение резерва за 2019 и 2018 года.

	2019	2018
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному	-2 000	-2 000
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	-	-
Списание прочих активов за счет резерва	170	-
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года	-1 830	-2 000

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Транспортные средства	Офисное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2018 года	1 468	914	2 382
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	1 468	914	2 382
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2018 года	-1 468	-664	-2 132
Амортизационные отчисления	-	-154	-154
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	-1 468	-818	-2 286
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	0	96	96
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2019 года	1 468	914	2 382
Поступления	2 468	137	2 605
Выбытия	-1 468	-	-1 468
Остаток на 31 декабря 2019 года	2 468	1 051	3 519

	Транспортные средства	Офисное оборудование	Итого
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2019 года	-1 468	-818	-2 286
Амортизационные отчисления	-413	-116	-529
Выбытия	1 468	-	1 468
Остаток на 31 декабря 2019 года	-413	-934	-1 347
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	2 055	117	2 172

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

10. Нематериальные активы

Ниже представлены нематериальные активы, по состоянию за 31 декабря 2019 года:

	Лицензии и франшизы	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость	107	326	433
Накопленная амортизация	-6	-137	-143
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	101	189	290

Ниже представлены нематериальные активы, по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Лицензии и франшизы	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость	374	1 413	1 787
Накопленная амортизация	-69	-744	-813
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	305	669	974

11. Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 003	1 117
Расчеты с персоналом	1 377	613

Расчеты по социальному страхованию	176	1 857
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1 812	345
Прочее	-	-
Итого прочих активов	4 368	3 932

12. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средства клиентов	-	-
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-
Кредиторская задолженность	276	3 218
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	276	3 218

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчеты с акционерами, участниками	-	-
Расчеты с персоналом	4	-
Расчеты по социальному страхованию	286	128
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	-	-
Налог на добавленную стоимость, полученный	-	-
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	4	4
Прочее	3	2
Итого прочие обязательства	297	134

14. Уставный капитал

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Количество акций тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции тыс. руб.	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции тыс. руб.
Уставный капитал	162	1 000	162 000	162 000	1	162 000
Итого уставного капитала	162		162 000	162 000		162 000

15. Выручка

	2019	2018
Вознаграждение по управлению	59 935	54 046
Вознаграждение по консультационным услугам	-	-
Итого прочих обязательств	59 935	54 046

16. Процентные доходы

	2019	2018
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 224	8 578
Процентные доходы по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговым инструментам	-	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	-	-
Процентные доходы по финансовой аренде	-	-
Прочее	-	-

Итого процентные доходы	8 224	8 578
-------------------------	-------	-------

Процентные доходы представлены накопленным купонным доходом, выплаченным по Российским государственным облигациям и корпоративным облигациям.

17. Расходы на персонал

	2019	2018
Расходы по оплате труда	-27 895	-28 145
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	-7 108	-6 607
Расходы по пенсионному плану	-	-
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	-	-
Прочее	-	-
Итого расходы на персонал	-35 003	-34 752

18. Административные и прочие операционные расходы

	2019	2018
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	-3 124	-8 311
Амортизация основных средств	-529	-154
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	-143	-813
Расходы по операционной аренде	-877	-862
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	-1 454	-98
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	-	-4
Расходы по страхованию	-1 217	-1 200
Расходы на рекламу и маркетинг	-	-
Расходы на юридические и консультационные услуги	-491	-432
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	-	-
Представительские расходы	-	-
Транспортные расходы	-	-
Командировочные расходы	-998	-921
Штрафы, пени	-	-
Расходы на услуги банков	-114	-160
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-170	-149
Прочие административные расходы	-1 162	-1 435
Итого общие и административные расходы	-10 279	-14 539

19. Прочие доходы

	2019	2018
Доходы от аренды, кроме доходов от аренды инвестиционного имущества	-	-
Доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение по прочим активам	-	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	-	-
Доходы от списания прочих обязательств и восстановления резервов - оценочных обязательств	-	-
Доходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	-	-
Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	-	-
Доходы от операций с полученными кредитами, привлеченными средствами и выпущенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	-	-
Прочие доходы	621	3 307
Итого прочие доходы	621	3 307

20. Прочие расходы

	2019	2018
Расходы (кроме процентных) по операциям с полученными кредитами, привлеченными средствами и выпущенными долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	-	--
Расходы на списание безнадежной дебиторской задолженности	-	-
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	-	-
Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	-	-
Прочие расходы	-1 196	-449
Итого прочие расходы	-1 196	-449

21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2019	2018
Текущие расходы по налогу на прибыль	-2 140	-1 921
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	-6 814	-1 430

Расходы по налогу на прибыль за год	-8 954	-3 351
-------------------------------------	--------	--------

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли, в 2019 году составляет 20% процентов. 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%.

Отложенные налоги отражены ниже:

Отложенные налоговые активы	на 31 декабря 2019
Оценочные обязательства и резервы	154
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	14 198
Расчеты с дебиторами и кредиторами	366
Прочее	350
Итого	15 068
Отложенные налоговые обязательства	
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-6 049
Прочее	-24
Итого	-6 073
Чистый отложенные налоговый актив (обязательство)	8 995

Отложенные налоги в 2018 году представляли собой в основном отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убыткам в размере 15.609 тыс. руб.

22. Дивиденды

Дивиденды в период с 01.01.19 по 31.12.19 не выплачивались (нераспределенная прибыль не распределялась между участниками).

23. 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	4 724	-	4 724
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188 960	-	188 960

	Россия	Другие страны	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	104 775	-	104 775
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	40 693	-	40 693
Основные средства	2 172	-	2 172
Нематериальные активы	290	-	290
Отложенный налоговый актив	8 995	-	8 995
Прочие активы	4 368	-	4 368
Итого активов	354 977	-	354 977
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	276	-	276
Обязательства по текущему налогу на прибыль	1 518	-	1 518
Резервы- оценочные обязательства	771	-	771
Прочие обязательства	297	-	297
Итого обязательств	2 862	-	2 862
Чистая балансовая позиция	352 115	-	352 115

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

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	672	-	672
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	271 261	-	271 261
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	30 847	-	30 847
Основные средства	96	-	96
Нематериальные активы	974	-	974
Отложенный налоговый актив	15 650	-	15 650
Прочие активы	3 932	-	3 932
Итого активов	323 432	-	323 432
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по	3 218	-	3 218

	Россия	Другие страны	Итого
амортизированной стоимости			
Обязательства по текущему налогу на прибыль	1 340	-	1 340
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-
Резервы- оценочные обязательства	2 242	-	2 242
Прочие обязательства	134	-	134
Итого обязательств	6 934	-	6 934
Чистая балансовая позиция	316 497	-	316 497

Рыночный риск

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.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах Компании в разрезе основных валют на 31 декабря 2019 года:

	рубли	доллары	евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 724	-	-	4 724
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	161 919	27 041	-	188 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	104 775	-	-	104 775
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	39 990	703	-	40 693
Основные средства	2 172	-	-	2 172
Нематериальные активы	290	-	-	290
Отложенный налоговый актив	8 995	-	-	8 995
Прочие активы	4 368	-	-	4 368
ИТОГО АКТИВЫ	327 233	27 744	-	354 977
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	352 115	-	-	352 115
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	276	-	-	276
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 518	-	-	1 518
Резервы – оценочные обязательства	771	-	-	771

Прочие обязательства	297	-	-	297
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	2 862	-	-	2 862
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТ.СРЕДСТВ	354 977	-	-	354 977
Разница между активами и обязательствами	-27 744	27 744	-	0

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 объёме 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, правильного 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 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4 724	-	-	4 724
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	25 403	163 557	188 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	7 511	97 264	104 775
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	40 693	-	-	40 693
Основные средства	-	-	2 172	2 172
Нематериальные активы	-	-	290	290
Отложенный налоговый актив	-	-	8 995	8 995
Прочие активы	-	4 368	-	4 368
Итого активов	45 417	37 282	272 278	354 977
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	276	-	-	276
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 518	-	-	1 518
Резервы – оценочные обязательства	-	771	-	771
Прочие обязательства	297	-	-	297
Итого обязательств	2 091	771	-	2 862
Чистый разрыв ликвидности	43 326	36 511	272 278	352 115

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	672	-	-	672

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 12 месяцев	С неопределенным сроком или свыше 1 года	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 026	1 203	269 032	271 261
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	30 847	-	-	30 847
Основные средства	-	-	96	96
Нематериальные активы	-	-	974	974
Отложенный налоговый актив	-	-	15 650	15 650
Прочие активы	-	3 932	-	3 932
Итого активов	32 545	5 135	285 752	323 432
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 218	-	-	3 218
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 340	-	-	1 340
Резервы – оценочные обязательства	-	2 242	-	2 242
Прочие обязательства	-	134	-	134
Итого обязательств	4 558	2 376	-	6 934
Чистый разрыв ликвидности	27 987	2 759	285 752	316 498

24. 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 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 сформировал 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 (2018 год – аналогично).

25. 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).

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.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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	4 724	4 724	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188 960	188 960	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	104 775	-	-	104 775
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	40 693	-	-	40 693
Основные средства	2 172	-	-	2 172
Нематериальные активы	290	-	-	290
Отложенный налоговый актив	8 995	-	-	8 995
Прочие активы	4 368	-	-	4 368
Итого финансовых и нефинансовых активов	354 977	193 684	-	161 293
Обязательства				
Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости	276	-	-	276
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 518	-	-	1 518
Резервы – оценочные обязательства	771	-	-	771
Прочие обязательства	297	-	-	297
Итого финансовых обязательств	2 862	-	-	2 862

31 декабря 2018 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	672	672	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	271 261	271 261	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	30 847	-	-	30 847
Основные средства	96	-	-	96
Нематериальные активы	974	-	-	974
Отложенный налоговый актив	15 650	-	-	15 650
Прочие активы	3 932	-	-	3 932
Итого финансовых и нефинансовых активов	323 432	271 933	-	51 499
Обязательства				
Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости	3 218	-	-	3 218
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 340	-	-	1 340
Резервы – оценочные обязательства	2 242	-	-	2 242
Прочие обязательства	134	-	-	134
Итого финансовых обязательств	6 934	-	-	6 934

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 обменен 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.

26. 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 (IAS) 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:

Васильев Сергей Анатольевич	50,0
Лаунер Геннадий Альфредович	20,0
Бейрит Константин Александрович	15,0
Бейрит Елена Вячеславовна	15,0

Выплаты ключевому управленческому персоналу в 2019 году составили 3152 тыс. рублей (2018 год – 3.025 тыс. рублей).

27. События после отчетной даты

Решением единственного акционера АО УК "РФЦ-Капитал" было принято решение об уменьшении уставного капитала на 117 000 тыс. рублей. После уменьшения уставной капитал составит 45 000 тыс. рублей.

Сведения о корректирующих событиях после отчетной даты, повлекшие за собой изменение финансового результата.

Обществом были проведены следующие операции по отражению событий после отчетной даты:

- уточнение дохода на основании расчета вознаграждения по договору Договор доверительного управления Д(ДУ)-005-221117-37 от 22.11.17г. НПФ ВНЕШЭКОНОМФОНД АО СС на сумму 860 тыс. рублей;

- произведены уточнения начислений по налогу на прибыль за 2019 год на сумму 86 тыс. рублей и уточнен отложенный налоговый актив на сумму 86 тыс. рублей.

События после отчетной даты признанные фактами хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании:

Глобальное распространение коронавирусной инфекции оказывает значительное влияние на мировую экономику. Компания не может оценить, как будут развиваться события с распространением коронавируса в России и какие действия, будут предприняты руководством

страны в России, а также как эти действия окажут влияние на деятельность Компании в целом, а также развитие экономики в дальнейшем.

Кроме того, разрыв соглашения с ОПЕК+ стал дополнительным негативным фактором, вызвавшим снижение стоимости нефти (углеродов). Вследствие данных событий, в России наблюдается ослабление национальной валюты (российского рубля), а также снижение биржевых индексов.

Ввиду неопределенности и продолжительности событий Компания не может точно и надежно оценить в денежном выражении влияние данных событий на свое финансовое положение. В настоящее время Компания внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.

28. 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.

Утверждено и подписано 24 апреля 2019 года.



Главный бухгалтер
Косицына Э.В.