Консолидированная финансовая отчетность Акционерное общество «Управляющая компания УРАЛСИБ» и его дочерние компании

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 3
Консолидированный отчет о финансовом положении. 6
Консолидированный отчет о совокупном доходе 7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 8
Консолидированный отчет о движении денежных средств 10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
1. **Описание деятельности** 10
2. **Основные положения учетной политики** 11
3. **Новые учетные положения** 20
4. **Новые стандарты и разъяснения, которые выпущены, но еще не вступили в силу** 21
5. **Анализ по сегментам** 21
6. **Основные средства** 22
7. **Нематериальные активы** 23
8. **Инвестиционные ценные бумаги** 23
9. **Налогообложение** 23
10. **Денежные средства и их эквиваленты** 25
11. **Капитал** 25
12. **Договорные и условные обязательства** 26
13. **Выручка от реализации услуг** 26
14. **Расходы по реализации услуг** 27
15. **Административно-управленческие расходы** 27
16. **Прочие операционные расходы** 27
17. **Процентные доходы** 27
18. **Чистый (убыток) прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами** 28
19. **Расходы на создание резерва по финансовым активам** 28
20. **Чистая прибыль от реализации активов, предназначенных для продажи** 28
21. **Прочие доходы** 28
22. **Корпоративное управление и управление рисками** 28
23. **Справедливая стоимость финансовых инструментов** 35
24. **Операции со связанными сторонами** 35
25. **События после отчетной даты** 36

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру
Акционерного общества
«Управляющая компания УРАЛСИБ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности **Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»)** (ОГРН **1027739003489**, адрес: 119435, г. Москва, Саввинская набережная, дом 23, строение 1), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение **Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ» и его дочерних компаний** по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки

консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу прекратить ее деятельность или когда у нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого выпущено аудиторское заключение независимого аудитора ***Ивушкина О.В.***

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО»,
ОГРН 5147746167773,
125284, г. Москва, Хорошевское ш., д. 32А, под. 3, офис 417,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ – 11606057043

«22» июня 2020 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*2019*	*2018*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	21 556	3 585
Нематериальные активы	7	20 504	18 612
Активы, предназначенные для продажи		-	-
Инвестиционные ценные бумаги	8	576 944	1 044 714
Отложенные налоговые активы	9	-	11 374
		619 004	**1 078 285**
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления		170 239	79 241
Дебиторская задолженность по авансам выданным		4 274	5 418
Прочая дебиторская задолженность		19 767	4 804
Торговые ценные бумаги		-	-
Займы выданные		-	-
Запасы		33	-
Средства в кредитных организациях		-	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	4 702	469 111
		199 015	**558 574**
Итого активы		**818 019**	**1 636 859**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	11	92 145	92 145
Добавочный капитал		70 000	45 274
Резервный фонд		12 890	12 890
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг		24 428	(15 100)
Фонд переоценки иностранной валюты		-	77 742
Нераспределенная прибыль		532 067	1 327 324
Итого капитал		**731 530**	**1 540 275**
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг		40 560	61 078
Кредиторская задолженность по оплате налога на прибыль		10 765	796
Обязательство по аренде		13 886	
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам		13 716	31 970
Прочие краткосрочные обязательства		6 057	2 740
Отложенные налоговые обязательства	9	1 506	-
Итого обязательства		**86 489**	**96 584**
Итого капитал и обязательства		**818 019**	**1 636 859**

Альберт Ф. Галимнуров

Генеральный Директор

27 апреля 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*2019*	*2018*
Выручка от реализации услуг	13	665 147	549 974
Расходы по реализации услуг	14	(173 843)	(172 017)
Валовая прибыль		**491 304**	**377 957**
Административно-управленческие расходы	15	(215 778)	(204 543)
Прочие операционные расходы	16	(14 085)	(4 396)
Прибыль от операционной деятельности		**261 430**	**169 018**
Процентные доходы	17	48 914	92 090
Процентные расходы	17	(2 490)	
Чистый (убыток) прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	18	-	(10 162)
Чистая прибыль (убыток) по операциям с инвестиционными ценными бумагами		4 406	5 738
Восстановление резерва под кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам	19	1 178	81
Создание резерва под кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	19	14 779	(14 701)
Чистая прибыль от реализации активов, предназначенных для продажи	20	-	19 472
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой		(8 487)	(5 811)
Прочие доходы	21	78 442	411
Прибыль до налогообложения		**398 172**	**256 136**
Расходы по налогу на прибыль	9	(76 352)	(55 111)
Прибыль за год		**321 821**	**201 025**
Прибыль на акцию (в российских рублях)		0,379	0,237
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг:			
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом налога		42 107	(35 363)
- Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога		(2 579)	(3 605)
Фонд переоценки иностранной валюты		(77 742)	72 512
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		**(38 214)**	**33 544**
Итого прочий совокупный доход (расход), за вычетом налога		**(38 214)**	**33 544**
Общий совокупный доход		**283 607**	**234 569**

Альберт Ф. Галимнуров

Генеральный Директор

27 апреля 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	*Добавочный капитал*	*Резервный фонд*	*Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг*	*Фонд переоценки иностранной валюты*	*Нераспределенная прибыль*	*Итого*
На 1 января 2019 года	92 145	45 274	12 890	(15 100)	77 742	1 327 324	1 540 275
Прибыль за год	-	-	-	-	-	321 821	321 821
Выбытие дочерней компании		24 726			(77 742)	(37 085)	(90 101))
Прочий совокупный доход							
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом отложенного налога в сумме 10 821 тыс. руб..	-	-	-	42 107	-	-	42 107
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом отложенного налога в сумме 704 тыс. руб..	-	-	-	(2 579)	-	-	(2 579)
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	39 528		-	39 528
Итого прочий совокупный расход	-	-	-	39 528	-	-	39 528
Итого совокупный доход	-	24 726	-	39 528	(77 742)	284 736	271 247
Дивиденды выплаченные						(1 079 993)	(1 079 993)
На 31 декабря 2019 года	92 145	70 000	12 890	24 428	-	532 067	731 530

	Уставный капитал	*Добавочный капитал*	*Резервный фонд*	*Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг*	*Фонд переоценки иностранной валюты*	*Нераспределенная прибыль*	*Итого*
На 1 января 2018 года	92 145	45 274	12 890	23 868	5 230	1 226 302	1 405 709
Прибыль за год	-	-	-	-	-	201 025	201 025
Прочий совокупный доход							
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка							
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, за вычетом отложенного налога в сумме 8 841 тыс. руб.	-	-	-	(35 363)	-	-	(35 363)
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, перенесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом отложенного налога в сумме 901 тыс. руб.	-	-	-	(3 605)	-	-	(3 605)
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	72 512	-	72 512
Итого статьи, которые реклассифицированы или могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	(38 968)	72 512	-	33 544
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	(38 968)	72 512	-	33 544
Итого совокупный доход	-	-	-	(38 968)	72 512	201 025	234 569
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(100 003)	(100 003)
На 31 декабря 2018 года	92 145	45 274	12 890	(15 100)	77 742	1 327 324	1 540 275

Альберт Ф. Галимнуров

Генеральный Директор

27 апреля 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*2019*	*2018*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от реализации услуг		573 140	667 667
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги		(201 459)	(152 011)
Платежи в связи с оплатой труда сотрудников		(172 316)	(164 932)
Платежи по страховым взносам во внебюджетные фонды		(36 144)	(33 614)
Чистая реализация (приобретение) торговых ценных бумаг		-	90 124
Прочие поступления		1 395	16 249
Прочие расходы выплаченные		(12 602)	(37 193)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		**152 014**	**386 290**
Проценты полученные		2 658	1 122
Проценты выплаченные		(2 490)	-
Налог на прибыль уплаченный		(74 294)	(57 854)
Итого чистые денежные потоки от операционной деятельности		**65 530**	**329 558**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13 309)	(2 749)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		-	-
Поступления от выбытия активов, предназначенных для продажи		338 870	241 623
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(479 223)	(833 161)
Поступления от реализации инвестиционных ценных бумаг		870 815	706 649
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг		129 200	14 406
Поступления из депозитов		-	-
Проценты полученные		46 441	92 797
Итого чистые денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности		**892 794**	**219 565**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(12 358)	-
Дивиденды выплаченные		(1 079 993)	(100 003)
Итого чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		**(1 092 351)**	**(100 003)**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(18 648)	17 364
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**(479 188)**	**466 484**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года до вычета резерва под кредитные убытки		484 056	17 572
Денежные средства и их эквиваленты на конец года до вычета резерва под кредитные убытки	10	**4 868**	**484 056**

Альберт Ф.Галимнуров

Генеральный Директор

27 апреля 2020 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ» (далее АО «УК УРАЛСИБ») и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»). АО «УК УРАЛСИБ» зарегистрировано по юридическому адресу: 119435, город Москва, Саввинская набережная, дом 23, строение 1.

АО «УК УРАЛСИБ» –одна из лидеров российского рынка и одна из первых управляющих компаний в России, которая работает с 1996 года, в 2004 году сменила свое название с «УК НИКойл» на «УК УРАЛСИБ».

АО «УК УРАЛСИБ» имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и лицензию по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

АО «УК УРАЛСИБ» является членом Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР) с 2000 года.

Дочерняя компания USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd. является инвестиционным менеджером компании сегрегированных портфельных инвестиций Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd. и предоставляет услуги по управлению инвестициями в рамках сегрегированных портфелей, услуги по управлению активами институциональных и частных инвесторов.

20.12.2020г. изменился единственный акционер АО «УК УРАЛСИБ. По состоянию на 31 декабря в собственности следующих акционеров находились выпущенные акции АО «УКУРАЛСИБ»:

Акционер	*2019* %	*2018* %
ООО «Сибирские инвестиции»	100,00	
АО «Финансовая Корпорация УРАЛСИБ»		100,00
Итого	**100,00**	**100,00**

Михасенко О.В. является лицом, под контролем которого находится АО «УК УРАЛСИБ» в соответствии с критериями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28

Принципы составления финансовой отчетност

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и представлена в тысячах российских рублей (если не указано иное). Российский рубль является презентационной валютой Группы. Каждая компания, входящая в Группу, определяет свою собственную функциональную валюту, и показатели финансовой отчетности компании рассчитываются в этой функциональной валюте.

Основные операционные компании

Группа включала следующие компании по состоянию на 31 декабря:

		Контроль, %		
Компания	***Страна***	***2019***	***2018***	***Основная деятельность***
АО «УК УРАЛСИБ»	Россия	-	-	Управление активами
USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd.	Каймановы острова	100,00	100,00	Управление активами
Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd.	Каймановы острова	100,00	100,00	Управление активами

В апреле 2020 года было получено уведомление об исключении компаний из реестра компаний на кайманах в связи с ликвидацией, подробнее см. Примечание 21.

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

2. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет возможность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности Группа консолидирует находящиеся под ее контролем объекты инвестиций на основе существующих фактических обстоятельств. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Приобретение компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшествующего владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами, действующими в этом качестве. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе капитала и причитаются собственникам материнской компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем, исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Группы в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из

консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров – это часть прибыли или убытка, прочих совокупных доходов и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, Группе.

Доля неконтролирующих акционеров отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам материнской компании. Доля неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и прочих совокупных доходах отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупных доходах.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операциях хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочих совокупных доходов.

Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в валюту представления данных по соответствующим обменным курсам по состоянию на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления данных по соответствующим обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют признаются в составе фонда переоценки иностранной валюты.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Ключевые условия оценки

В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

Справедливая стоимость - это цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату проведения оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке актива или обязательства, либо в отсутствие основного рынка на наиболее выгодном рынке для актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, текущую цену спроса на финансовые обязательства и средние текущие цены спроса и предложения, когда Группа является держателем как короткой, так и длинной позиции по финансовому инструменту. Финансовый инструмент рассматривается как котируемый на активном рынке, если котировки регулярно и в любой момент времени доступны по данным биржи или другого учреждения, и эти цены представляют собой фактические и регулярно совершаемые операции на рыночной основе. Методы оценки используются для оценки справедливой стоимости определенных финансовых инструментов, для которых информация о ценах на внешнем рынке недоступна. К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты, и

для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, плюс для инструмента, не оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, транзакционные издержки, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском. Справедливая стоимость при первоначальном признании лучше всего подтверждается ценой сделки. Прибыль или убыток от первоначального признания признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие рыночные транзакции по тому же инструменту или методы оценки, в состав которых входят только данные с наблюдаемых рынков.

Все покупки и продажи финансовых активов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой («обычным способом» покупки и продажи), отражаются на дату совершения сделки, которая является датой, когда Группа приняла обязательство предоставить финансовый инструмент. Все прочие покупки и продажи признаются, когда предприятие становится участником контрактных положений инструмента.

Классификация финансовых инструментов

С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССПСД») или по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССПУ»).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива;
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

При первоначальном признании инвестиций в капитал, которые не удерживаются для торговли, Группа может безотзывно принять решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Этот выбор проводится в отношении каждой отдельной инвестиции.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству. Рассматриваемая информация включает:

- заявленные политики и цели для управления портфелем и соблюдение этой политики на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы, или получение денежных потоков посредством продажи активов;
- как эффективность портфеля оценивается и сообщается руководству Группы;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- как производится оплата менеджерам бизнеса - например, является ли компенсация основанной на справедливой стоимости управляемых активов или полученных контрактных денежных потоков;
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущей продажи.

Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, а также деятельность с которыми оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по ССПУ, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и для продажи финансовых активов.

SPPI-тест (оценка того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов)

Для целей этой оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов (например, механизмы без права регресса);
- функции, которые изменяют временную стоимость денег - например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов.

Реклассификации финансовых активов

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после изменения Группой ее бизнес-модели для управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в отчетности перспективно.

Обесценение финансовых активов

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного.

Группа применяет модель учета обесценения, основанную на изменении кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Раскрытие резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Резервы под ожидаемые кредитные убытки раскрываются в отчете о финансовом положении следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов;
- по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД: резерв под кредитные убытки не признается в отчете о финансовом положении, так как балансовая стоимость таких активов является их справедливой стоимостью. Однако резерв под кредитные убытки отражается как часть резерва фонда переоценки инвестиционных ценных бумаг.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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 период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность и займы выданные

Дебиторская задолженность и займы выданные представляют собой финансовые активы, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долговые торговые ценные бумаги

Долговые торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток так как не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Долговые инвестиционные ценные бумаги

На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиционные ценные бумаги к категории оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, так как они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Долевые ценные бумаги

Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долевые торговые ценные бумаги), за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инвестиционные ценные бумаги) при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Первоначальная стоимость включает в себя все прямые расходы, понесенные в связи с доведением основного средства до состояния и месторасположения его планируемого использования. Примерами являются

транспортные расходы по доставке, монтажу и запуску основного средства (т.е. данные расходы не списываются в периоде, когда они были понесены).

Учет расходов на основное средство, понесенных после его приобретения: расходы, ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства капитализируются и амортизируются в течение периода действия их эффекта. При этом такой период может быть меньше (но не больше) срока эксплуатации объекта основного средства, к которому они относятся. Если такие расходы увеличивают срок полезного использования, то необходимо пересмотреть срок оставшегося полезного использования этого основного средства. Затраты, не ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства (текущий ремонт, инспекция, техническое обслуживание) считаются расходами текущего периода.

Стоимость безвозмездно полученных Группой основных средств определяется по справедливой стоимости, на основании отчета независимого оценщика. Безвозмездно полученные основные средства отражаются по дебету счетов учета основных средств в корреспонденции с кредитом счета:

- «добавочный капитал» – если получены от акционеров, или
- «прочие доходы» – если получены от прочих лиц или организаций.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

	Годы
Здания	25-30
Мебель и принадлежности	1-2
Компьютеры и оргтехника	1-2
Транспортные средства	1-5
Улучшения арендованного имущества	В течение срока действия договора аренды
Прочие основные средства	7

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 до 5 лет.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. Срок полезного использования таких активов пересматривается каждый отчетный год для того, чтобы определить, продолжают ли события и обстоятельства подтверждать вывод о его неопределенности.

Группа проверяет нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения путем сравнения их возмещаемой величины и соответствующей балансовой стоимостью ежегодно, а также в любой момент, когда существует признак их возможного обесценения.

ЗАПАСЫ

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Если Группа решила продать внеоборотный актив (или выбывающую группу активов и обязательств), готовый к немедленной продаже в его текущем состоянии, то в случае существенности суммы данный актив должен быть переклассифицирован в отдельную строку отчета о финансовом положении «Активы, предназначенные для продажи». Непосредственно перед отнесением в категорию предназначенных для продажи производится переоценка активов (или выбывающей группы активов и обязательств) в соответствии с учетной политикой Группы, и признание в отчете о финансовом положении происходит по наименьшей из:

- остаточной балансовой стоимости; и
- справедливой стоимости минус затраты на реализацию (брокерские, комиссионные, регистрация передачи прав собственности и пр.).

Данные активы не подлежат амортизации.

Активы, предназначенные для продажи, могут включать инвестиции в компании, которые могли быть первоначально признанными в качестве ассоциированных компаний и иметь соответствующую последующую оценку. Решение классифицировать данные инвестиции в качестве предназначенных для продажи основано на намерении Группы продать акции данных компаний потенциальному инвестору и мероприятиях по поиску покупателя. Данное намерение обычно выражается в обязательстве руководства следовать намеченному плану продажи компаний и соблюдения программы завершения данной сделки. В случае если инвестиция классифицирована в соответствии с МСФО (IFRS) 5, долевой метод учета не применяется.

При классификации внеоборотного актива (или выбывающей группы активов и обязательств) в категорию активов, предназначенных для продажи, сравнительные показатели отчета о финансовом положении не корректируются.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Сразу после первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и амортизированной стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА В ВИДЕ РЕЗЕРВОВ

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда:

- у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события;
- существует вероятность того, что потребуется выбытие средств для исполнения данного обязательства; и
- возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

В случае значительности суммы такого обязательства резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих оттоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

Неденежные вложения в капитал

Вложения в капитал в форме активов, отличных от денежных средств, отражаются по справедливой стоимости на день регистрации выпуска дополнительных акций или долей, а не на день фактического оприходования активов со стороны Группы. Если между этими двумя датами произошло увеличение или уменьшение справедливой стоимости не денежного актива, то данное изменение отражается через добавочный капитал.

Дивиденды

Для компаний Группы, находящихся в российской юрисдикции, возможность объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Характер и назначение прочих фондов

Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг

Данный фонд включает изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг с момента их первоначально признания и резерв под кредитные убытки, сформированный по долговым инвестиционным ценным бумагам.

Резерв переоценки иностранной валюты

Данный фонд отражает курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочих совокупных доходов, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочих совокупных доходов или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила («деловой репутации») и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или

погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе чистого убытка от торговых активов и обязательств за период.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Активы, полученные Группой в рамках операций доверительного управления, не являются собственностью Группы и, как следствие, не отражаются в отчете о финансовом положении.

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В случаях, если условия сделки отличаются от рыночных, то:

- в случае получения актива или обязательства от акционера по номинальной сумме, следует признавать объект такой сделки по справедливой стоимости и включить сумму отклонения справедливой стоимости от номинальной в составе капитала (по статье «Добавочный капитал») для отражения экономической сущности операции;
- в случае получения актива или обязательства от связанной компании (не акционера) по номинальной сумме, следует признавать объект такой сделки по справедливой стоимости и включить сумму отклонения справедливой стоимости от номинальной в составе прибыли или убытка.

3. Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы, начиная с 1 января 2019 года.

С 2019 года для учета договоров аренды Общество применяет МСФО (IFRS) 16 в соответствии со способом, описанным в МСФО (IFRS) 16 C5b, C8b(ii). По состоянию на 1 января 2019 года Общество признаёт обязательство по аренде, которое оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на 1 января 2019 года. По состоянию на 1 января 2019 года Общество признаёт актив в форме права пользования, который оценивается в сумме, равной обязательству по аренде.

Последующая оценка:

- Общество оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости, за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения;

- последующая оценка обязательства по аренде осуществляется по амортизированной стоимости.

4. Новые стандарты и разъяснения, которые выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Группа предполагает применить в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- *Концептуальные основы финансовой отчетности*

В новой редакции содержится новая глава об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации, пояснения по отдельным вопросам (роль управления, осмотрительность и неопределенность оценки в подготовке финансовой отчетности).

- *Поправки к МСФО (IFRS) 3 "Объединения бизнесов".*

В поправках было пересмотрено определение понятия «бизнес».

- *Поправки к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" и МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки" - "Определение существенности".*

В поправках уточнено определение существенности и применение этого понятия.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Группа изучает данные изменения к стандартам и их влияние на свою финансовую отчетность. Если не указано иное, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. Анализ по сегментам

Основными направлениями бизнеса Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года являются:

- управление имуществом паевых инвестиционных фондов;
- доверительное управление активами институциональных и частных инвесторов.

В соответствии с этими направлениями бизнеса Группа определяет сегменты, данные по которым раскрываются в отчетности:

Управление паевыми инвестиционными фондами: управление широкой линейкой паевых инвестиционных фондов, открывающих доступ ко всем ключевым сегментам мирового рынка;

Доверительное управление активами инвесторов: широкий спектр услуг по размещению свободных денежных средств и управлению капиталом институциональных и частных инвесторов.

Сегментная информация по основным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря и за год, закончившийся 31 декабря, представлена ниже:

	2019			2018		
	Управление ПИФами	*Доверительное управление активами инвесторов*	*Всего*	*Управление ПИФами*	*Доверительное управление активами инвесторов*	*Всего*
Консолидированный отчет о финансовом положении						
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	55 058	115 182	**170 239**	42 622	36 619	**79 241**
Дебиторская задолженность по авансам выданным	1 579	2 695	**4 274**	4 136	1 282	**5 418**
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	27 395	8 495	**35 890**	52 128	8 950	**61 078**
Консолидированный отчет о совокупном доходе						
Выручка от реализации услуг	505 784	159 363	**665 147**	473 629	76 345	**549 974**
Расходы по реализации услуг	(129 011)	(44 832)	**(173 843)**	(144 622)	(27 395)	**(172 017)**

6. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за год, закончившийся 31 декабря:

Фактические затраты	*Здания и сооружения*	*Офисное оборудование*	*Транспортные средства*	*Прочие*	*Итого*
На 1 января 2018 года	**-**	**12 669**	**2 671**	**3 958**	**19 298**
Поступления	-	363	-	-	363
Выбытия	-	(257)	(2 671)	-	(2 928)
На 31 декабря 2018 года	**-**	**12 775**	**-**	**3 958**	**16 733**
Поступления	26 244	6 529	-	-	32 773
Выбытия	-	(135)	-	(225)	(360)
На 31 декабря 2019 года	**26 244**	**19 169**	**-**	**3 733**	**49 146**
Накопленная амортизация	-	-	-	-	-
На 1 января 2018 года	**-**	**10 914**	**785**	**852**	**12 551**
Начисление за год	-	854	665	785	2 304
Выбытия	-	(257)	(1 450)	-	(1 707)
На 31 декабря 2018 года	**-**	**11 511**	**-**	**1 637**	**13 148**
Начисление за год	13 141	722	-	774	14 637
Выбытия	-	(60)	-	(135)	(195)
На 31 декабря 2019 года	**13 141**	**12 173**	**-**	**2 276**	**27 590**
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2018 года	**-**	**1 757**	**1 886**	**3 106**	**6 749**
На 31 декабря 2018 года	**-**	**1 264**	**-**	**2 321**	**3 585**
На 31 декабря 2019 года	**13 103**	**6 996**	**-**	**1 457**	**21 556**

7. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по нематериальным активам за год, закончившийся 31 декабря:

	Фактические затраты	*Накопленная амортизация*	*Чистая балансовая стоимость*
На 1 января 2018 года	**23 084**	**-11 636**	**11 448**
Поступления	9 531	(2 367)	7 164
На 31 декабря 2018 года	**32 615**	**(14 003)**	**18 612**
Поступления	11 805	(4 751)	7 054
Выбытия	(7 185)	2 023	(5 162)
На 31 декабря 2019 года	**37 235**	**(16 731)**	**20 504**

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции на 31 декабря:

	2019	*2018*
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) и еврооблигации РФ	255 937	500 002
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	*255 937*	*500 002*
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	214 366	431 969
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	*146 051*	*276 539*
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	*39 703*	*120 800*
*Без кредитного рейтинга**	*28 612*	*34 630*
Региональные и муниципальные облигации	74 480	81 557
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	*74 480*	*71 282*
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	-	*10 275*
Корпоративные еврооблигации	32 161	31 117
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	-	-
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	*32 161*	*31 117*
Акции, дающие право на управление фондами	-	69
Инвестиционные ценные бумаги	**576 944**	**1 044 714**

Кредитные рейтинги основаны на рейтингах международных агентств Standard & Poor's, Moody's или Fitch Ratings (в качестве оценки по рейтингу берется максимальный из присвоенных рейтингов). В случае отсутствия рейтингов от международных рейтинговых агентств используются рейтинги АКРА или Эксперт РА (в качестве оценки по рейтингу берется максимальный из присвоенных рейтингов).

Акции, дающие право на управление фондами, не дают права на получение прибыли.

Информация о создании резерва под кредитные убытки по долговым инвестиционным ценным бумагам представлена в Примечании 19.

9. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль юридических лиц включает в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Расход по текущему налогу на прибыль	72 378	53 176
Расходы по отложенному налогу на прибыль	3 974	6 362
Итого расход по налогу на прибыль	**76 532**	**59 538**

Налогооблагаемый доход и доходы от прироста стоимости капитального характера подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации по ставке 20% (2018 год – 20%) за исключением доходов по определенным ценным бумагам. В соответствии с российским законодательством ставка налога на процентный доход по определенным ценным бумагам составляла 15% и 9%. Группа также проводит операции в других юрисдикциях, где ставка налога на прибыль составляет 0%. Ставка отложенного налога по состоянию на 31 декабря 2019 года применялась в размере 20% (2018 год – 20%).

* *по данным агенства Moody's Investors Service рейтинг эмитента «Ba2/NP»*

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налога на прибыль. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль на 31 декабря:

	2019		*2018*	
Прибыль до налогообложения	398 172	%	256 136	%
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с официальной налоговой ставкой	79 634	20	51 277	20
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	4 617	1	5 296	2
Разница в применении налоговых ставок, действующих в других юрисдикциях	-	-	(175)	-
Доходы, облагаемые по специальной ставке налога	(7 624)	(2)	(2 959)	(1)
Прочее	(276)	(0)	1 722	1
	76 352	**19**	**55 111**	**22**

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным финансовой отчетности и по данным налогового учета привели к возникновению чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря:

	Активы		***Обязательства***		***Чистая позиция***	
	2019	*2018*	*2019*	*2018*	*2019*	*2018*
Нематериальные активы	56	987	-	-	56	987
Основные средства	209	199	-	-	209	199
Инвестиционные ценные бумаги	-	2 221	(5 339)	-	(5 339)	2 221
Прочая дебиторская задолженность	141	1 401	-	-	141	1 401
Денежные средства и их эквиваленты	33	2 989	-	-	33	2 989
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	1 486	1 420	-	-	1 486	1 420
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	1 388	3 424	-	-	1 388	3 424
Прочие краткосрочные обязательства	520	183	-	-	520	183
Займы выданные	-	-	-	(1 450)	-	(1 450)
Чистые отложенные налоговые активы	**3 833**	**12 8249**	**(5 339)**	**(1 450)**	**(1 506)**	**11 374**

Требования по отложенному налогу в отношении временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы, отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку руководство считает, что Группа получит прибыль, достаточную для зачета указанных временных разниц.

Изменение временных разниц в течение 2019 года:

	1 января	*Признанные в составе прибыли или убытка*	*Признанные в составе прочего совокупного дохода*	*31 декабря*
Нематериальные активы	987	(931)	-	56
Основные средства	199	10	-	209
Инвестиционные ценные бумаги	2 221	(17 442)	9 882	(5 339)
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	-	141	-	141
Прочая дебиторская задолженность	1 401	(1 401)	-	-
Средства в кредитных организациях	-	33	-	33
Денежные средства и их эквиваленты	2 989	(1 503)	-	1 486
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	1 420	(32)	-	1 388
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	3 424	(2 904)	-	520
Прочие краткосрочные обязательства	183	(183)	-	-
Займы выданные	(1 450)	1 450	-	-
	11 374	**(22 762)**	**9 882**	**(1 506)**

Изменение временных разниц в течение 2018 года:

	1 января					
	До эффекта от перехода на МСФО (IFRS) 9	*Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9*	*После эффекта от перехода на МСФО (IFRS) 9*	*Признанные в составе прибыли или убытка*	*Признанные в составе прочего совокупного дохода*	*31 декабря*
Нематериальные активы	790	-	790	197	-	987
Основные средства	75	-	75	124	-	199
Инвестиционные ценные бумаги	(2 931)	-	(2 931)	(4 590)	9 742	2 221
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	-	1	1	(1)	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	1 401	-	1 401
Денежные средства и их эквиваленты	-	48	48	2 941	-	2 989
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	2 152	-	2 152	(732)	-	1 420
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	3 342	-	3 342	82	-	3 424
Прочие краткосрочные обязательства	146	-	146	37	-	183
Займы выданные	(540)	-	(540)	(910)	-	(1 450)
	3 034	**49**	**3 083**	**(1 451)**	**9 742**	**11 374**

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции на 31 декабря:

	2019	*2018*
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	4 629	273 718
Остатки средств на брокерских счетах	239	117 920
Остатки средств на срочных депозитах в кредитных организациях		92 418
За вычетом резерва под кредитные убытки	(166)	(14 945)
Денежные средства и их эквиваленты	**4 702**	**469 111**

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Информация об изменении резерва под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам представлена в Примечании 19.

11. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года количество обыкновенных акций составляет 850 000 штук (2018 год – 850 000 штук). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, изменения в уставном капитале отсутствовали.

Уставный капитал АО «УК УРАЛСИБ» был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с установленными требованиями.

Достаточность капитала

К материнской компании Группы (далее «Общество») предъявляются требования касательно размера собственных средств.

В соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 года N 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании», изменился порядок расчета минимального размера собственных средств и составляет:

- с 1 сентября 2016 года - 10 миллионов рублей;
- с 1 марта 2017 года - 15 миллионов рублей;

- с 1 сентября 2017 года - сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.

До 1 сентября 2016 года минимальный размер собственных средств управляющих компаний был установлен Указанием Банка России от 21 июля 2014 года N 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» и должен был составлять не менее 80 000 тыс. руб.

24 марта 2017 года было выпущено Указание Банка России N 4323-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», согласно которому были повышены требования к активам, принимаемым для расчета собственных средств.

Ниже представлена информация о размере собственных средств, а также минимальных собственных средств Общества на 31 декабря:

	2019	*2018*
Размер собственных средств	487 761	868 719
Размер минимальных собственных средств	24 362	24 875

В течение отчетного периода размер собственных средств Общества соответствовал законодательно установленному нормативу.

12. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа не является объектом судебных исков и претензий.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы основана на разъяснениях соответствующих органов, а также сложившейся учетной практики, но тем не менее существует вероятность, что она может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Эти обстоятельства могут создавать налоговые риски в Российской Федерации, которые по существу более значительные, чем в других странах.

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

На 31 декабря договорные обязательства Группы включают в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	13 886	14 985
Более 1 года	-	14 985
Итого договорные обязательства	**13 886**	**29 970**

13. Выручка от реализации услуг

Выручка о реализации услуг за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Услуги по управлению имуществом	505 784	473 630
Вознаграждение за успех	105 346	48 558
Вознаграждение за управление	54 017	27 786
Выручка от реализации услуг	**665 147**	**549 974**

14. Расходы по реализации услуг

Расходы по реализации услуг за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Агентские вознаграждения	133 892	123 169
Заработная плата и прочие вознаграждения сотрудникам отдела продаж	32 003	39 484
Страховые взносы во внебюджетные фонды	7 170	9 364
Расходы по реализации услуг	**173 065**	**172 7**

15. Административно-управленческие расходы

Административно-управленческие расходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Заработная плата и прочие вознаграждения сотрудникам, кроме сотрудников продаж	129 808	106 735
Операционные налоги	160	20 542
Страховые взносы во внебюджетные фонды, кроме сотрудников продаж	25 465	17 580
Информационные услуги	15 016	12 608
Расходы по аренде	13 277	12 573
Расходы на программное обеспечение	16 322	7 430
Профессиональные услуги	6 766	6 888
Консультационные услуги	4 359	6 730
Расходы по амортизации	5 955	4 671
Расходы на рекламу	4 072	4 454
Командировочные и сопутствующие расходы	1 528	2 116
Расходы на содержание помещений и ремонт	218	118
Страхование добровольное	416	68
Прочие	580	2 030
Административно-управленческие расходы	**223 942**	**204 543**

16. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Расходные материалы	3 303	1 494
Расходы по участию в профессиональных сообществах	1 193	996
Расходы по операциям с ценными бумагами	2 356	891
Благотворительность	-	300
Расходы на услуги банков	3 992	242
Расходы на ликвидацию ЮЛ	544	-
Штрафы/пени	300	-
Списание ОС	1 176	
Прочие	1 221	473
Прочие операционные расходы	**14 085**	**4 396**

17. Процентные доходы

Процентные доходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	47 462	82 176
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	-	5 044
Процентные доходы по займам выданным	-	3 786
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	1 452	1 084
Процентные расходы по привлеченным средствам (обязательство по аренде)	(2 490)	
Процентные доходы	**46 424**	**92 090**

18. Чистый (убыток) прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами

Чистый (убыток) прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами за год, закончившийся 31 декабря, включает в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Чистый реализованный (убыток) прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(10 162)
Чистый (убыток) прибыль по операциям с торговыми ценными бумагами	**-**	**(10 162)**

19. Расходы на создание резерва по финансовым активам

Информация об изменениях в резервах под кредитные убытки по финансовым активам представлена в таблицах ниже:

Резерв под кредитные убытки по денежным средствам	*2019*				
	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Итого*	*2018*
На 1 января	14 945	-	-	**14 945**	**240**
Создание резерва под кредитные убытки		-	-		**14 705**
Списание	(14 780)			**(14 780)**	
На 31 декабря	**165**	**-**	**-**	**165**	**14 945**

Резерв под кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам	*2019*				
	Стадия 1	*Стадия 2*	*Стадия 3*	*Итого*	*2018*
На 1 января	3 856	-	-	**3 856**	**3 937-**
Восстановление резерва под кредитные убытки	(1 178)	-	-	**(1 178)**	**(81)-**
На 31 декабря	**2 678**	**-**	**-**	**2 678**	**3 856-**

20. Чистая прибыль от реализации активов, предназначенных для продажи

В декабре 2018 года Группа приняла решение о расформировании сегрегированных портфелей дочерней компании Uralsib Diversity Fund SPC: USB Russia Equity Extra Return Segregated Portfolio и USB Russia Fixed Income Segregated Portfolio, инвестиции в которые были классифицированы как активы, предназначенные для продажи на 31 декабря 2017 года.

К моменту решения о расформировании Группе принадлежало 100% неголосующих акций обоих сегрегированных портфелей, а активы сегрегированных портфелей были представлены исключительно остатками денежных средств на текущих счетах в банках, которые были фактически переведены на текущие счета Группы в начале 2019 года.

В марте 2020 получены уведомления о ликвидации и исключении из реестра компаний Каймановых Островов.

21. Прочие доходы

Прочие доходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	2019	*2018*
Вознаграждение за распространение информации	-	195
Доходы от выбытия основных средств	-	187
Дивиденды	78 442	
Прочие	-	29
Прочие доходы	**78 442**	**1 029**

22. Корпоративное управление и управление рисками

Структура корпоративного управления

АО «УК УРАЛСИБ» было создано в форме акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления АО «УК УРАЛСИБ» является Общее собрание акционеров (Единственный акционер), созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности АО «УК УРАЛСИБ».

Общее собрание акционеров определяет состав Совета директоров. Совет директоров несет ответственность за общее управление деятельностью АО «УК УРАЛСИБ».

Законодательством Российской Федерации и уставом АО «УК УРАЛСИБ» определены решения, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решения, которые принимаются Советом директоров.

По состоянию на 31 декабря 2019 года состав Совета Директоров был следующим:

ФИО	***Занимаемая должность***
Михасенко Олег Владимирович	Председатель Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Голосов Эдвард Александрович	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Кобзарь Игорь Викторович	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Галимнуров Альберт Фидаилович	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Пономарев Никита Юрьевич	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»

Руководство текущей деятельностью АО «УК УРАЛСИБ» осуществляется единоличным исполнительным органом («Генеральный директор») и коллегиальным исполнительным органом («Правление»). Совет Директоров избирает Генерального директора и членов Правления. Исполнительные органы АО «УК УРАЛСИБ» несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров. Исполнительные органы подотчетны Общему собранию акционеров и Совету Директоров.

В течение 2019 года в составе органов управления произошли следующие изменения:

- 30 октября 2019 года прекращены полномочия Генерального директора Суминой Ольги Ильиничны
- с 31 октября 2019г. Исполняющим обязанности Генерального директора Общества назначен Фоменко Иван Владимирович
- с 24 декабря 2019г. Исполняющим обязанности Генерального директора Общества является Галимнуров Альберт Фидаилович.
- 23 декабря 2019 года были прекращены полномочия состава Совета Директоров в составе:
    - Евгений Владимирович Коган
    - Константин Александрович Бобров
    - Петров Петр Пламенов
    - Ольга Борисовна Дегтярева
    - Ольга Ильинична Сумина
    - Янина Владимировна Данилова
    - Станислав Александрович Власов
- 23 декабря 2019 года Совет Директоров Общества был избран в следующем составе:
    - Михасенко Олег Владимирович
    - Голосов Эдвард Александрович
    - Кобзарь Игорь Викторович
    - Галимнуров Альберт Фидаилович
    - Пономарев Никита Юрьевич

Управление рисками

АО «УК УРАЛСИБ» не подвержено существенным рискам, сопутствующим хозяйственной деятельности, так как операционные, финансовые (рыночные, кредитные риски и риск потери ликвидности), комплаенс, налоговые риски контролируются на основании внутренних документов, описывающих методы и процедуры управления такими видами рисков и соответствуют риск-аппетиту компании.

Следующие внутренние документы устанавливают и описывают систему управления рисками в АО «УК УРАЛСИБ»:

- Политика управления инвестиционными рисками;
- Политика управления операционными рисками;
- Перечень мер по снижению рисков, связанных с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг;
- Методика управления рисками контрагента;

- Методика управления кредитными рисками при операциях с долговыми обязательствами эмитентов;
- Внутренняя методика расчета лимитов при оценке кредитных рисков по депозитным операциям;
- Процесс контроля риска потери ликвидности;
- Регламент управления рисками, связанными с заключением срочных контрактов за счет активов инвестиционных фондов, пенсионных резервов и пенсионных накоплений под управлением АО «УК УРАЛСИБ»;
- другие.

АО «УК УРАЛСИБ» осуществляет размещение свободных денежных средств на расчетных счетах и во вкладах в надежных кредитных организациях, а также инвестирует в государственные ценные бумаги и корпоративные облигации. Таким образом, активы АО «УК УРАЛСИБ» подвержены инвестиционным рискам (рыночные и кредитные риски, а также риски потери ликвидности). Данные риски управляются АО «УК УРАЛСИБ» на постоянной основе в соответствии с внутренними документами.

Так как АО «УК УРАЛСИБ» осуществляет лицензируемые виды деятельности, связанной с доверительным управлением активами паевых инвестиционных фондов, пенсионными резервами и накоплениями негосударственных пенсионных фондов, активами клиентов индивидуального доверительного управления, средствами пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, финансовый результат АО «УК УРАЛСИБ» зависит от следующих показателей:

- стоимости активов под управлением;
- доходности портфелей клиентов под управлением.

Данные показатели могут изменяться в связи с рисками, которым подвержена деятельность по доверительному управлению активами и которые контролируются системой риск-менеджмента Компании.

В процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг могут возникать следующие риски:

- системные (социально-политические, правовые);
- несистемные (рыночные, кредитные, потери ликвидности, стратегические, операционные, контрагентские, комплаенс, корпоративные, репутационные).

Система управления рисками включает в себя:

- идентификацию потенциальных источников рисков в процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг;
- выделение рисков, наиболее существенных для компании, которые поддаются управляющему воздействию;
- разработку базовых принципов управления рисками в компании при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг;
- выработку рекомендаций по управлению рисками;
- анализ причин возникновения рисков;
- оценку вероятности возникновения тех или иных негативных событий (явлений);
- выработку политики в отношении пределов допустимого для Компании риска;
- формализацию принципов управления рисками в Компании;
- разработку внутренних процедур по управлению рисками;
- разработку и принятие процедуры оценки рисков, выработка индикаторов рисков;
- систему отчетности по рискам;
- автоматизированные и ручные контроли, которые встроены в бизнес процессы для уменьшения уровня рисков;
- мониторинг участков повышенного риска;
- анализ документации (включая внутренние документы компании) и выработку заключений на предмет соответствия положений документов допустимому риску, определенному политикой компании;

- оценку способности Компании компенсировать воздействие нежелательных (негативных) событий (явлений);
- оценку эффективности существующих в Компании системы внутреннего контроля и порядка принятия в компании решений в процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг.

Ответственность за организацию системы управления рисками АО «УК УРАЛСИБ» несет единоличный исполнительный орган и Дирекция финансового мониторинга и риск-менеджмента.

В компетенцию **Дирекции финансового мониторинга и риск-менеджмента** входит разработка, определение и установление контрольных методологий, процедур и процессов для управления рисками, выявление и анализ рисков, контроль функционирования системы управления рисками и последовательное совершенствование процесса, ежедневный мониторинг рисков и проверка соответствия существующих рисков установленным лимитам, разработка рекомендаций и процедур по управлению рисками. Дирекция финансового мониторинга и риск-менеджмента по согласованию с руководителем АО «УК УРАЛСИБ» может делегировать часть своих полномочий другим сотрудникам компании.

Управление отдельными видами рисков также осуществляют подразделения АО «УК УРАЛСИБ», непосредственно совершающие сделки на рынке ценных бумаг, подразделения, оформляющие совершенные сделки и операции, подразделения, ведущие внутренний учет совершенных сделок и операций, подразделения управленческого и бухгалтерского учета, аналитические подразделения.

Процедуры по управлению рисками включают:

- идентификацию, анализ, оценку каждого вида риска;
- установление ограничений на объем, состав и условия совершаемых отдельными подразделениями Компании сделок и операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами;
- перераспределение рисков;
- установление ответственности за несоблюдение установленных ограничений.

Финансовыми методами управления рисками, возникающими при осуществлении Компанией деятельности на рынке ценных бумаг, являются:

- диверсификация;
- лимитирование:
  - установление системы качественных показателей и лимитов к структуре и составу портфеля финансовых инструментов;
  - установление лимитов по отдельным операциям и финансовым инструментам;
  - установление лимитов на контрагентов/эмитентов.
- хеджирование;
- иные финансовые методы.

Организационными методами управления рисками, возникающими при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг, являются действия сотрудников Дирекции финансового мониторинга и риск-менеджмента АО «УК УРАЛСИБ», а также сотрудников Компании, осуществляющих совершение сделок на рынке ценных бумаг, оформление совершенных сделок и операций, ведение внутреннего учета совершенных сделок и операций, ведение управленческого и бухгалтерского учета, проведение аналитических исследований.

В отдельных случаях АО «УК УРАЛСИБ» может использовать в качестве **дополнительных методов управления рисками** следующие:

- Банковскую гарантию;
- Страхование деятельности на рынке ценных бумаг;
- Страхование риска ответственности компании перед клиентами;
- другие методы, не противоречащие действующему законодательству Российской Федерации, нормативным правовым актам, регулирующим рынок ценных бумаг.

Раскрытие информации качественного и количественного характера по рискам, возникающим в связи с финансовыми инструментами

Кредитный риск

Кредитный риск – вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Компанией в соответствии с условиями договора.

Кредитные риски Компании связаны с размещением свободных денежных средств на расчетных счетах и во вкладах в кредитных организациях, а также инвестированием данных средств в государственные ценные бумаги и корпоративные облигации.

Оценка кредитного риска определяется оценкой качества эмитента (контрагента) и характеристик эмиссии (размещения). Измерение кредитного риска может быть заложено в модель VaR (Value at Risk - максимально возможные убытки портфеля на определенном временном горизонте и с заданной вероятностью), стресс-тестирование по сценарию дефолта эмитента и страны.

Методы управления кредитным риском:

- установление лимитов на сделки/операции:
  - с определенным контрагентом или группой контрагентов;
  - с определенным видом финансовых инструментов;
  - в зависимости от сроков обязательств.
- осуществление мониторинга принятого кредитного риска (состояние заемщика, состояние обеспечения).

В целях уменьшения риска контрагента АО «УК УРАЛСИБ» тщательно проверяет своих контрагентов на право осуществления того или иного вида деятельности, не предъявлялись ли контрагенту претензии со стороны органов исполнительной власти и иное.

Контроль кредитных рисков состоит в контроле за соблюдением установленных лимитов, проверке финансового состояния контрагентов Компании в процессе реализации установленных Компанией процедур по отбору контрагентов и мониторингу их состояния.

Существенные изменения в части оценки, управления и контроля кредитных рисков в отчетном периоде отсутствовали.

Ниже представлена информация о кредитных рисках по классам финансовых инструментов, не относящимся к просроченным или обесцененным финансовым активам, по состоянию на 31 декабря:

	2019			*2018*		
	Справедливая стоимость	***Влияние на чистую прибыль***	***Влияние на капитал***	***Справедливая стоимость***	***Влияние на чистую прибыль***	***Влияние на капитал***
Инвестиционные ценные бумаги						
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) и еврооблигации РФ	255 934	-	655	500 002	-	1 800
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	214 366	-	883	431 969	-	1 974
Региональные и муниципальные облигации	74 480	-	191	81 557	-	423
Корпоративные еврооблигации	32 161	-	193	31 117	-	187

В таблице приведена оценка кредитных рисков на собственной позиции Компании по следующим классам финансовых инструментов: облигации федерального займа, региональные и муниципальные облигации, корпоративные облигации, выпущенные в рублях, и корпоративные еврооблигации, облигации банков-нерезидентов, а также средства в кредитных организациях. Оценка кредитного риска производится по внутренней методике АО «УК УРАЛСИБ» и определяется вероятностью дефолта, полученной на основе кредитных рейтингов Fitch Ratings, S&P Global Ratings, Moody's Investors Service. Данная оценка интерпретируется как величина ожидаемых потерь (expected loss) по долговым инструментам на горизонте 1 год.

Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности – вероятность финансовых потерь вследствие неспособности обеспечить исполнение финансовых обязательств в полном объеме; риск возникновения дефицита ликвидных активов, необходимых для своевременного исполнения обязательств.

Для оценки риска потери ликвидности Компания производит расчёт показателей ликвидности по каждому портфелю доверительного управления на регулярной основе по 2 сценариям:

1) Нормальному сценарию: при нормальном сценарии уровень ликвидности оценивается при условии, что происходит реализация позиции по одному финансовому инструменту в выбранном портфеле Компании (например, в связи с выводом средств клиентом).

2) Сценарию недостаточной ликвидности: при сценарии недостаточной ликвидности уровень ликвидности оценивается при условии, что происходит реализация совокупной позиции по одному финансовому инструменту во всех портфелях Компании (например, в случае ухудшившийся конъюнктуры на рынке ценных бумаг).

Метод управления риском потери ликвидности заключается в установлении нормативов ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери ликвидности в портфелях доверительного управления и/или в собственных портфелях.

Контроль риска потери ликвидности выполняется на основании уровня ликвидности портфеля, результатов стресс-тестирования (сценарного анализа), средних оттоков из портфеля.

Существенные изменения в части оценки, управления и контроля рисков потери ликвидности в отчетном периоде отсутствовали.

Риски ликвидности, связанные с возможными оттоками денежных средств из клиентских портфелей, считаются несущественными. АО «УК УРАЛСИБ» размещает клиентские деньги в финансовые инструменты, обладающие достаточной ликвидностью для реализации активов клиентов в срок, установленный законодательством или договором.

Риски ликвидности, связанные с возможным неисполнением Компанией финансовых обязательств перед контрагентами, считаются несущественными. Оборотные активы Компании значительно превышают ее краткосрочные обязательства.

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность возникновения у Компании потерь вследствие неблагоприятного изменения стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов Компании, а также курсов иностранных валют (или) драгоценных металлов.

Ежедневно АО «УК УРАЛСИБ» проводит расчет величины рыночных рисков по всем финансовым инструментам, входящим в портфели ценных бумаг по договорам доверительного управления, а также в собственные портфели Компании. Анализ рыночных рисков осуществляется не реже, чем с ежемесячной периодичностью.

Оценка рыночного риска осуществляется на основе определения балансовой стоимости активов, подверженных риску потерь на определённом временном горизонте и с заданной вероятностью. Производится оценка относительного риска в отношении портфелей, имеющих бенчмарк или модельный портфель, а также абсолютного риска – для стратегий (портфелей), которые не имеют бенчмарка (например, Total return, CPPI), или для портфелей, по которым невозможно найти бенчмарк или модельный портфель.

Методы управления рыночным риском:

- диверсификация;
- установление лимитов на концентрацию и чувствительность по виду ценных бумаг, сектору, стране (региону), доле актива, класса актива, дюрации;
- установление лимита VaR;
- хеджирование.

Контроль рыночных рисков осуществляется через контроль за соблюдением установленных лимитов на портфель финансовых инструментов, а также мониторинг динамики соответствующих показателей каждого финансового инструмента в отдельности.

Существенные изменения в части оценки, управления и контроля рыночных рисков в отчетном периоде отсутствовали.

Ниже представлена информация о рыночных рисках в собственных портфелях Компании:

	2019			2018		
	Справедливая стоимость	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*	*Справедливая стоимость*	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*
Активы в российских рублях						
Инвестиционные ценные бумаги						
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	255 937	-	1 558	420 352	-	9 565
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	214 366	-	786	431 969	-	4 071
Региональные и муниципальные облигации	74 480	-	548	81 557	-	995
Активы в иностранной валюте						
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги						
Корпоративные еврооблигации	32 161	-	100	31 117	245	245
Еврооблигации РФ				79 650	3 302	3 302
Торговые ценные бумаги						
Корпоративные еврооблигации	-	-	-	-	-	-
Еврооблигации российских банков	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по авансам выданным	-	-	-	4	-	-
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	63	-	2	442 323	36 066	36 066

В таблице выше приведена оценка рыночного риска в разрезе классов финансовых инструментов. В качестве меры рыночного риска используется 10-дневный 99%-ный VaR, рассчитываемый методом Монте-Карло по данным за предыдущие 250 торговых дней. В качестве базовой валюты выбран российский рубль. В модели VaR учитывается фондовый, валютный и процентный риск. Лимитирование рыночного риска для портфеля собственных средств осуществляется с учетом плановой доходности инвестирования собственных средств Компании.

Наличие на балансе Компании долговых ценных бумаг приводит к возникновению процентного риска. Анализ чувствительности торговых, имеющихся в наличии для продажи долговых ценных бумаг с использованием метода модифицированной дюрации, основанном на допущении изменения процентных ставок на 300 базисных пунктов для позиций, существовавших на 31 декабря, показан ниже:

	2019			2018		
	Справедливая стоимость	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*	*Справедливая стоимость*	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*
Инвестиционные ценные бумаги						
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) и еврооблигации РФ	255 937	-	20 924	500 002	-	74 599
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	214 366	-	9 307	431 969	-	27 175
Региональные и муниципальные облигации	74 480	-	6 337	81 557	-	7 503
Корпоративные еврооблигации	32 161	-	1 034	31 117	-	1 538

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на исходных данных, доступных широкому кругу пользователей.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на исходных данных, доступных широкому кругу пользователей, при том что такие данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	Уровень 1	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Итого*
2019				
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги	1 044 645	-	69	**1 044 714**
2018				
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги	1 044 645	-	69	**1 044 714**
Торговые ценные бумаги	-	-	-	**-**

24. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность напрямую или косвенно через одну или более промежуточных компаний контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, является ассоциированной компанией либо входит в состав ключевого руководства данной стороны.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем остатков со связанными сторонами, а также соответствующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами на 31 декабря представлены ниже:

	2019		*2018*	
	Компании под общим контролем с Группой	*Ключевой управленческий персонал*	*Компании под общим контролем с Группой*	*Ключевой управленческий персонал*
Обязательства				
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	-	-	8 874	-
Расходы				
Административные и операционные расходы				
- агентские вознаграждения	-	-	(24 696)	-
- профессиональные услуги		-	(20)	-
Заработная плата и премии	-	(33 976)	-	(17 341)
Взносы на социальное обеспечение	-	(4 472)	-	(2 863)

Группа осуществляет операции со связанными сторонами при соблюдении следующих условий: кредиты выдаются на рыночных условиях, операции с ценными бумагами осуществляются на текущих рыночных условиях, средства связанных сторон привлекаются на рыночных условиях.

25. События после отчетной даты

В связи с ростом рисков распространения инфекций и пандемий, а также на фоне вводимых государственными органами ограничений на деятельность организаций и их работников, на экономическую активность населения, Общество внедряет механизмы удаленной работы сотрудников в условиях карантинов и иных чрезвычайных ситуаций, а также расширяет предложение своих инвестиционных продуктов для клиентов через дистанционные каналы продаж. Компания расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро. В настоящее время невозможно точно оценить влияние новых экономических условий на финансовое положение.

Альберт Ф.Галимнуров

Генеральный Директор

27 апреля 2020 года

Прошнуровано, пронумеровано 37
(Тридцать семь) листами и
скреплено печатью.

Аудитор (уполномоченное лицо)
ООО «ЭНЭКО»

Шуплина С.В.