

Группа Публичного акционерного общества
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и Аудиторское заключение
независимого аудитора**

по состоянию на 31 декабря 2020 года

Москва | 2021



Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	2
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	11
2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики	12
3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	27
4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	28
5 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций	29
6 Процентные доходы и расходы.....	30
7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
8 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30
9 Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой.....	31
10 Общехозяйственные и административные расходы.....	31
11 Налог на прибыль	31
12 Денежные средства и их эквиваленты	34
13 Инвестиции в долговые ценные бумаги	35
14 Инвестиции в долевыe ценные бумаги	37
15 Передача финансовых активов.....	38
16 Инвестиции в ассоциированные компании	38
17 Основные средства и нематериальные активы	39
18 Прочие активы	41
19 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42
20 Прочие обязательства	42
21 Акционерный капитал.....	42
22 Прибыль на акцию	43
23 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль	43
24 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.....	50
25 Условные обязательства	51
26 Операции со связанными сторонами	51
27 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации .	52
28 Сегментная отчетность	54
29 События после отчетной даты	55

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Публичного акционерного общества
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Признание финансового результата от операций с финансовыми активами и обязательствами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – примечание 7 к годовой консолидированной финансовой отчетности

Операции на рынке ценных бумаг являются основным направлением деятельности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ». Существенная часть инвестиционного портфеля представлена финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Объем операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является существенным для ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», соответственно, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита.

Результатами от операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются:

- нереализованная рыночная и валютная переоценка финансовых инструментов;
- результат от сделок купли-продажи финансовых инструментов.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- оценку основных методик, использованных для расчета каждого типа финансового результата и принципов учета на предмет их соответствия правилам составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для некредитных финансовых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- тестирование на выборочной основе величины нереализованной рыночной и валютной переоценки в соответствии с биржевыми котировками, а также результата от сделок купли-продажи финансовых инструментов за отчетный период;
- проверку корректности информации, раскрытой в бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства в отношении признания финансового результата от операций с финансовыми активами и обязательствами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, надлежащей.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2020 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 1 квартал 2021 года, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Годовой отчет ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2020 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 1 квартал 2021 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 2020 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за 1 квартал 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 годовой 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 выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая 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 годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно

обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Президент ООО «ФБК»

С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора 01-001230,
ОРНЗ 21606043397



Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение



А.А. Терехина
квалификационный аттестат от 14.05.2014 г.
№ 03-000653, ОРНЗ 21806021441

Дата аудиторского заключения
«23» апреля 2021 года

Организация

Наименование:

Публичное акционерное общество
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-
ИНВЕСТ»

Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 119034, г. Москва,
Всеволжский переулок, д. 2, стр. 2.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано межрайонной инспекцией
Запись внесена в Единый государственный
реестр юридических лиц 2 декабря 2002 г., и
присвоен государственный регистрационный
номер 1027739662796.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1,
стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной
палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство:
серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый
государственный реестр юридических лиц
24 июля 2002 г. за основным государственным
номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов
Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой
организации аудиторов Ассоциация
«Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

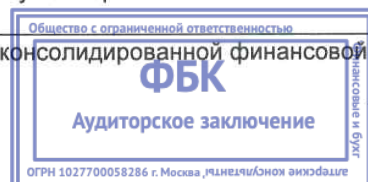
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Процентный доход	6	132 516	133 210
Процентный расход	6	(2 778)	(158)
Чистый процентный доход	6	129 738	133 052
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	110 594	201 455
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	38 599	-
Чистая прибыль от ликвидации дочерней компании		-	58 144
Чистый прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	8	522 452	(299 813)
Доход в форме дивидендов		29 119	47 131
Прочие операционные доходы		10 127	13 862
Операционный доход		840 629	153 831
Общехозяйственные и административные расходы	10	(320 795)	(324 083)
Прочий (убыток)/доход от обесценения	13,16,18	(95)	12 949
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль		519 739	(157 303)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	11	(111 856)	32 474
Прибыль/(убыток) за год		407 883	(124 829)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
- Убыток от обесценения финансовых инструментов, переоцениваемых через прочий совокупный доход		1 529	(5 088)
- влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(308)	1018
Эффект от пересчета валют		-	(65 108)
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год		1 221	(69 178)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		409 104	(194 007)
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
- акционерам Группы		409 238	(121 787)
- неконтролирующей доле участия		(1 355)	(3 042)
Прибыль/(убыток) за год		407 883	(124 829)
Итого совокупная прибыль/(убыток), причитающаяся:			
- акционерам Группы		410 459	(190 965)
- неконтролирующей доле участия		(1 355)	(3 042)
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		409 104	(194 007)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию для прибыли/(убытка), принадлежащей акционерам Группы (в российских рублях за акцию)	22	3,79	(1,13)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была одобрена Советом Директоров 23 апреля 2021 года и подписана от его имени:

А. П. Бычков
 Президент – Генеральный директор

Н. И. Серебрякова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 2 по 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

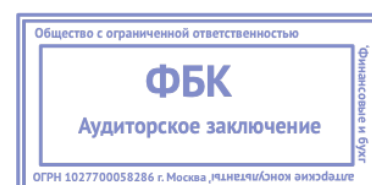


<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	333 642	166 883
Инвестиции в долговые ценные бумаги	13	2 782 716	2 428 311
Инвестиции в долевыe ценные бумаги	14	649 510	460 939
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	15	76 573	530 153
Инвестиции в ассоциированные компании	16	44 047	44 556
Основные средства и нематериальные активы	17	572 872	360 607
Прочие активы	18	212 960	209 239
Отложенные налоговые активы	10	7 907	38 499
ИТОГО АКТИВЫ		4 680 227	4 239 187
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	-	7 429
Прочие обязательства	20	57 001	66 507
Отложенные налоговые обязательства	10	52 231	3 360
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		109 232	77 296
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(38 202)	(38 202)
Нераспределенная прибыль		3 113 412	2 704 174
Эффект от пересчета валют		-	-
Резерв по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(16 469)	(17 998)
Отложенный налоговый актив в составе капитала		3 294	3 602
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ АКЦИОНЕРАМ ГРУППЫ		4 554 411	4 143 952
Неконтролирующая доля участия		16 584	17 939
ИТОГО КАПИТАЛ		4 570 995	4 161 891
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 680 227	4 239 187

А. П. Бычков
Президент – Генеральный Директор



Н. И. Серебрякова
Главный Бухгалтер



(в тысячах российских рублей)	Прим.	2020 год	2019 год
Операционная деятельность			
(Убыток)/ прибыль до вычета налога на прибыль		519 739	(157 303)
Корректировки на:			
Процентный расход	6	2 778	158
Нереализованный (доход)/расход от операций с ценными бумагами	7	(1 938)	(9 949)
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	10	12 778	9 788
Чистый нереализованный расход/ (доход) от операций с иностранной валютой	8	(522 647)	299 886
(Восстановление)/Создание резерва под обесценение		95	(12 949)
Прочее		(5 926)	(56 251)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		4 879	73 380
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Инвестиции в долговые ценные бумаги		(402 882)	20 197
Инвестиции в долевы ценные бумаги		(131 622)	620 171
Производные финансовые инструменты		-	22
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(7 429)	7429
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		454 398	(313 369)
Прочие активы		(8 366)	(14 934)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		-	-
Прочие обязательства		(14 236)	(2 032)
Итого изменения в операционных активах и обязательствах		(110 137)	317 484
Налог на прибыль уплаченный		(28 034)	(3 852)
Чистое (уменьшение)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(133 292)	387 012
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
(Расходы на приобретение) / поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов		(220 062)	(55 623)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(220 062)	(55 623)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение краткосрочного займа от брокера		-	(35 608)
Проценты уплаченные	6	(2 778)	(158)
Чистое (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности		(2 778)	(35 766)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		(356 132)	295 623
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		166 883	166 407
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		522 891	(295 147)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		333 642	166 883

Примечания на страницах с 3 по 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Чистые активы, причитающиеся акционерам группы	Резерв по переоценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Отложенный налоговый актив в составе капитала	Эффект от пересчета валют	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
(в тысячах российских рублей)										
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	1 492 376	(38 202)	2 825 961		(12 910)	2 584	65 108	4 334 917	20 981	4 355 898
Убыток за год	-	-	(121 787)		-	-	-	(121 787)	(3 042)	(124 829)
Прочий совокупный убыток	-	-	-		(5 088)	1 018	(65 108)	(69 178)	-	(69 178)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(121 787)		(5 088)	1 018	(65 108)	(190 965)	(3 042)	(194 007)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	1 492 376	(38 202)	2 704 174		(17 998)	3 602	-	4 143 952	17 939	4 161 891
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	1 492 376	(38 202)	2 704 174		(17 998)	3 602	-	4 143 952	17 939	4 161 891
Прибыль за год	-	-	409 238		-	-	-	409 238	(1 355)	407 883
Прочий совокупный доход	-	-	-		1 529	(308)	-	1 221	-	1 221
Итого совокупный доход за год	-	-	409 238		1 529	(308)	-	410 459	(1 355)	409 104
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	1 492 376	(38 202)	3 113 412		(16 469)	3 294	-	4 554 411	16 584	4 570 995

Общество с ограниченной ответственностью

Примечания на страницах с 3 по 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Предприятиями, входящими в Группу Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Группа»), являются материнское предприятие ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и его дочерние предприятия ООО «НАЩОКИН», ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ», ООО «НОВОДЕВИЧИЙ», ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ», ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР», ООО «Сапиента» (входило в группу до 26 марта 2020)

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Бычков А. П.

Финансово-хозяйственную деятельность предприятий, входящих в Группу, можно охарактеризовать следующим образом:

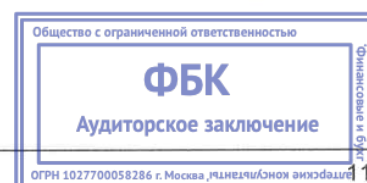
Предприятие Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Предприятие») было создано 3 декабря 1992 года в Российской Федерации как Открытый акционерный чековый инвестиционный фонд. В 1993 году фонд получил лицензию на осуществление операций на фондовом рынке. В 1998 году фонд был преобразован в инвестиционную компанию в форме Открытого акционерного общества. В настоящий момент Предприятие имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Предприятие также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов. Средняя численность сотрудников на протяжении 2020 года составляла 61 человек (2019 год: 62 человек). Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2. Основным местом ведения деятельности предприятия является Россия, 119019, г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр. 4.

Предприятие ООО «НАЩОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЩОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2020 года составляла 2 человека (2019 год: 2 человека). По состоянию на 31 декабря 2020 года предприятие владеет 65,71% долей ООО «НАЩОКИН» (31 декабря 2019 года: 65,71%).

Предприятие ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» было создано в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 2020 года составляла 1 человек (2019 год: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении предприятия.

Предприятие ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» было создано в феврале 2004 года. Основным видом деятельности ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» на протяжении 2020 года составляла 1 человек (2019 год: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» находится в полном владении предприятия.

Предприятие ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» было приобретено Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2020 года составляла 3 человека (2019 год: 3 человека). По состоянию на 31 декабря 2020 года предприятие владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» (2019 год: 99,94%).



Предприятие ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» было приобретено Группой в июле 2012 года (ранее ЗАО «ХАЙ КЛАСС»). Основным видом деятельности ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» является инвестиционная деятельность. Средняя численность сотрудников в течение 2020 года составляла 1 человек (2019 год: 1 человек). На 31 декабря 2020 года предприятие владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» (2019 год: 99,78%).

Предприятие ООО «Сапиента» было приобретено Группой в марте 2015 года. Основным видом деятельности ООО «Сапиента» является создание сервисов в области информационных технологий. Средняя численность сотрудников на протяжении 2020 года составляла 1 человек (2019: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2020 года предприятие ликвидировано. По состоянию на 31 декабря 2019 г. ООО «Сапиента» находилось в полном владении предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группе принадлежит более 50% прав голоса в полностью консолидируемых дочерних организациях.

Информация об ассоциированных компаниях раскрыта в примечании 16.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

С начала 2020 года вспышка коронавируса распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику.

Вследствие данных событий, в течение 2020 года в Российской Федерации наблюдаются существенные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развития пандемии COVID-19;
- предоставление мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2020 году.

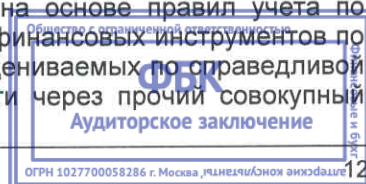
Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.



доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Непрерывность деятельности

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность основываясь на принципе непрерывности деятельности с учетом влияния коронавируса на свое финансовое положение.

Группа считает, что распространение коронавируса и возросшая волатильность на рынках указывает на существенную неопределенность, которая может повлиять на непрерывность деятельности. Ввиду неопределенности и продолжительности Группа использовала всю имеющуюся информацию для оценки количественного и качественного влияния данных событий на свое финансовое положение.

При оценке влияния данных событий на свое финансовое положение Группа использовала обновленные данные своих бюджетов с учетом обновленных прогнозных данных. В своих суждениях Группа учитывала меры поддержки, принятые Правительством и Центральным банком Российской Федерации, действующие на отчетную дату.

Группа считает, что сможет осуществлять непрерывную деятельность, не смотря на существенную неопределенность в оценках.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой материнского предприятия и его дочерних предприятий является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Принципы консолидации

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Предприятие и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, относимая на долю участия, которой Предприятие не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в отчете об изменениях в собственном капитале.

Ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный гудвил в момент приобретения за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых

активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то в необходимых случаях, только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка, свободными в принятии решений, на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной рыночной цене – 3 для сделок на рынке ценных бумаг Российской Федерации и цене закрытия для сделок на соответствующих торговых площадках зарубежных финансовых рынков. Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие

конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (2) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (3) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные

сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию учетного убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, отражаются на дату расчетов, то есть на дату, когда актив поставляется организации или организацией.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от:

- 1) бизнес-модели, используемой Группой для управления активом; и
- 2) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы

- 1) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»); или
- 2) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);
- 3) если неприменим ни пункт 1), ни пункт 2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему компенсационных выплат руководителям.

На основе проведенного анализа Группа включила следующие финансовые инструменты в состав бизнес-модели «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков», так как Группа осуществляет управление финансовыми инструментами исключительно для получения денежных потоков: денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность по сделкам обратного РЕПО, прочие финансовые активы, за исключением гарантийного

обеспечения на бирже. Группа включила долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в бизнес-модель «удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи», поскольку Группа управляет этими финансовыми инструментами как для получения денежных потоков, предусмотренных договором, так и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов. Группа включила долговые ценные бумаги и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, производные финансовые инструменты и гарантийное обеспечение на бирже в бизнес-модель «прочее».

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег; и
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

В отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на

основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 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 Этап 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 Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, значительного продления срока займа в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений. Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового займа или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной

ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Модификация финансовых обязательств. Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение особых условий. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока модифицированного обязательства. Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Прекращение признания финансовых обязательств (за исключением случаев, вызванных существенной модификацией). Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, текущие счета в банках, краткосрочные банковские депозиты и средства клиентов на брокерских счетах, которые присоединяются к общему брокерскому счету и разрешают их использование. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные банковские депозиты с изначальным сроком погашения в пределах трех месяцев, по которым можно получить заранее определенные суммы денег и риск изменения стоимости которых является незначительным. 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. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором

денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если 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.

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Инвестиции в долевые ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход 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.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Группа осуществляет операции покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа.

Ценные бумаги, купленные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, передаются Группе без перехода права собственности. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы Группой, в том числе при отсутствии случая неисполнения третьей стороной своих обязательств, однако Группа обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она не несет за собой риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не признает их в своем учете.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне без перехода права собственности, при этом Группа получает

денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам прямого «РЕПО», отражаются в составе строки «Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются в составе строки «Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается по справедливой стоимости.

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Группа относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Гудвил. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на предмет обесценения производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от синергетического эффекта объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Основные средства. Основные средства учитываются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлым приростом стоимости от переоценки, отраженным в собственном капитале. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива

в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством объектов основных средств, включая накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Здания	50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	3 года
Мебель и прочие	5-10 лет
Транспортные средства	3-10 лет

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет.

Аренда. Датой первоначального применения МСФО (IFRS) 16 для Группы является 1 Января 2019 года. Группа применяет МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, таким образом, сравнительная информация не пересчитывается. В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. На дату начала аренды Группа (арендатор) оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых он является арендатором, за исключением краткосрочной аренды (определяется как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и аренды активов имеющих низкую стоимость. В отношении этих договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов на основе линейного метода, если иное представление не является более объективным.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были выплачены на дату начала действия аренды, дисконтируются с использованием ставки указанной в договоре аренды. Если ставка не может быть легко определена, Группа использует средневзвешенную ставку ЦБ.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Средства клиентов. Средства клиентов на брокерских счетах представляют собой непроемные финансовые обязательства Группы перед физическими лицами и корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Денежные средства, полученные от клиентов по договорам брокерского обслуживания, которые Группа не может использовать для собственных операций, отражаются в составе прочих финансовых активов как средства с ограничением по использованию. Денежные средства клиентов, которые присоединяются к общему брокерскому счету и разрешают их использование, отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов.

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы/доходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулируемыми органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие погашению, и дивиденды, по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Собственные выкупленные акции. Если материнское предприятие или его дочерние предприятия выкупают долевые инструменты материнского предприятия, собственный капитал

причитающийся собственникам Группы, уменьшается на величину уплаченного возмещения, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученное возмещение включается в собственный капитал.

Дивиденды. Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Согласно Уставу, срок требования по дивидендам истекает в течение пяти лет с момента объявления дивидендов. Восстановление кредиторской задолженности по не востребовавшимся дивидендам признается в составе прибыли соответствующего отчетного периода.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Группа не классифицирует обязательство по предоставлению займа как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссионные и прочие доходы. Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Активы, находящиеся на хранении, и депозитарные услуги. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой возмещение за предоставленные услуги.

Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного начисления по факту предоставления услуг, поскольку клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от

возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Предприятия, на средневзвешенное количество долей участия, находящихся в обращении в течение года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании 23.

Сегментная отчетность. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка бизнес-модели. Финансовые активы классифицируются на основе бизнес-модели. При выполнении оценки бизнес-модели руководство применило суждение для установки уровня агрегирования и портфелей финансовых инструментов. При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж.

При переходе на МСФО (IFRS) 9 Группа разделила свой портфель ценных бумаг, предназначенных для торговли, на два подпортфеля для отражения способа управления этими активами. Приблизительно 99 % ценных бумаг были определены как ликвидный портфель и отнесены в категорию оценки «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Остальные ценные бумаги из портфеля предназначенных для торговли, а также все ценные бумаги из портфеля имеющих в наличии для продажи были отнесены в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном и долгосрочном прогнозе налогооблагаемой прибыли Группы, подготовленном руководством.

Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании. Группа анализирует свои инвестиции в ассоциированные компании на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении возмещаемой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении финансового состояния ассоциированных компаний, изменении негативном изменении экономической среды, в которой действуют данные компании, существенные изменения стратегии по развитию данных компаний.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется определенная методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по активам, подверженным кредитному риску. Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты)
- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (применяются перспективно ко всем сделкам по объединению бизнеса и приобретению активов, для которых дата приобретения приходится на первый годовой отчетный период, начинающийся 1 января 2020 года или после этой даты)
- Концептуальные основы финансовой отчетности (Концепция) (поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты)
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)
- Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)
- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств)
- Изменения к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (налогообложение в оценке справедливой стоимости)
- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»

5 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования. Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Общая модель представляется в упрощенном виде при соблюдении определенных критериев путем оценки обязательств по оставшемуся страховому покрытию, используя подход распределения страховых премий. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Прибыль от продажи страховых полисов отложена на будущие периоды в отдельном компоненте обязательств в 1-ый день и агрегируется в группы страховых договоров; она затем отражается систематически в отчете о прибылях и убытках в течение периода, в котором страховщики предоставляют страховое покрытие, после выполнения корректировок вследствие изменений в допущениях касательно будущего страхового покрытия. Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» относится к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств. Указанные поправки должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

6 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 год	2019 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	6 627	22 499
Текущие счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	237
Займы, выданные юридическим лицам	-	1 431
Займы, выданные сотрудникам	7	59
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6 634	24 226
Прочие аналогичные доходы		
Инвестиции в долговые ценные бумаги	125 882	108 984
Итого процентные доходы	132 516	133 210
Процентные расходы		
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО	(2 778)	(158)
Итого процентные расходы	(2 778)	(158)
Чистый процентный доход	129 738	133 052

7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 год	2019 год
Долевые финансовые инструменты	29 308	111 161
Долговые финансовые инструменты	81 286	90 121
Производные финансовые инструменты	-	173
Итого чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	110 594	201 455

8 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 год	2019 год
Долевые финансовые инструменты	38 599	-
Итого чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38 599	-

9 Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой

(в тысячах российских рублей)	2020 год	2019 год
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	522 647	(299 886)
Чистый (убыток)/ прибыль от операций покупки и продажи иностранной валюты	(195)	73
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с иностранной валютой	522 452	(299 813)

10 Общехозяйственные и административные расходы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2020 год	2019 год
Вознаграждение сотрудников		119 041	148 200
Благотворительность		62 241	27 167
Расходы по взносам во внебюджетные фонды		29 835	34 645
Профессиональные услуги		22 053	23 899
Информационные и телекоммуникационные услуги		16 272	20 436
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	17	12 778	9 788
Налоги кроме налога на прибыль		12 734	12 702
Реклама		8 922	3 578
Ремонт и эксплуатация		7 914	5 956
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков		7 695	8 688
Брокерские и депозитарные услуги		6 386	11 576
Членские взносы		3 638	4 576
Командировочные и представительские расходы		1 540	2 888
Расходы по выбытию основных средств		1 339	-
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров		1 085	1 949
Арендная плата		998	2 749
Страхование		885	870
Услуги банков		872	1 133
Охрана		732	776
Прочие		3 835	2 507
Итого общехозяйственные и административные расходы		320 795	324 083

11 Налог на прибыль

(в тысячах российских рублей)	2020 год	2019 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(32 701)	(2 507)
Отложенное налогообложение	(79 155)	34 981
Итого возмещение/ (расход) по налогу на прибыль	(111 856)	32 474

В 2020 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для предприятий, зарегистрированных в России, составляет 20% (2019 год: 20%).

Ниже представлена сверка сумм налоговых расходов и доходов с суммой прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения, а также расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

(в тысячах российских рублей)	2020 год	2019 год
(Убыток)/ прибыль до вычета налога на прибыль	519 739	(157 303)
(Расход)/ возмещение по налогу на прибыль, рассчитанному в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(103 948)	31 461
Налоговые последствия доходов и расходов, не подлежащие вычету в налоговых целях:		
- Доходы, не учитываемые для целей налога на прибыль	5 824	10 139
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(12 532)	(6 300)
Прочее	(1 200)	4 825
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущий период	-	(7 651)
Итого возмещение/ (расход) по налогу на прибыль	(111 856)	32 474

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

(в тысячах российских рублей)	Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года
Денежные средства и их эквиваленты	60	53	-	113
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	191	(163)	-	28
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 539	(59 733)	-	(52 194)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 635	870	(308)	5 197
Инвестиции в ассоциированные компании	2 438	102	-	2 540
Прочие активы	(75)	30	-	(45)
Основные средства и нематериальные активы	(3 382)	(729)	-	(4 111)
Прочие обязательства	1 898	(1 404)	-	494
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	21 835	(18 181)	-	3 654
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	35 139	(79 155)	(308)	(44 324)

(в тысячах российских рублей)	Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года
Признанные отложенные налоговые активы	38 499	(30 284)	(308)	7 907
Признанные отложенные налоговые обязательства	(3 360)	(48 871)	-	(52 231)



	Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	35 139	(79 155)	(308)	(44 324)

Изменение величины временных разниц в течение 2019 года может быть представлено следующим образом.

	Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	60	-	60
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	191	-	191
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7 691)	15 230	-	7 539
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 661	956	1 018	4 635
Инвестиции в ассоциированные компании	2 413	25	-	2 438
Прочие активы	4 278	(4 353)	-	(75)
Основные средства и нематериальные активы	(3 533)	151	-	(3 382)
Прочие обязательства	(79)	1 977	-	1 898
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	1 094	20 741	-	21 835
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	(857)	34 978	1 018	35 139

	Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Признанные отложенные налоговые активы	14 955	22 526	1 018	38 499
Признанные отложенные налоговые обязательства	(15 812)	12 452	-	(3 360)
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	(857)	34 978	1 018	35 139

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не

могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одному и тому же предприятию, подлежащему налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

12 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства в кассе	58	59
Текущие счета		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	-	-
Прочие российские банки и финансовые институты	87 468	91 917
30 крупнейших российских банков	276	9
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	246 564	75 196
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(724)	(298)
Итого денежных средств и их эквивалентов	333 642	166 883

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков Группы по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
РайффайзенБанк Австрия (АО)	245 997	75 064
НКО НРД (АО) (Группа Московская биржа)	-	55 204
НКО НКЦ (АО) (Группа Московская биржа)	73 358	36 526
AK JENSEN LIMITED	-	-
Прочие	14 229	30
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	333 584	166 824

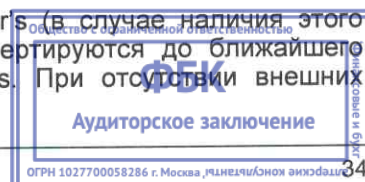
По строке «Прочие» совокупно указаны остатки денежных средств, размер которых не превышает 10% от общего объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств включены в Этап 1. (ОКУ за 12 месяцев).

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки приведен в таблице ниже

(в тысячах российских рублей)	2020 г.	2019 г.
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(298)	-
Отчисление резерва за период	(426)	(298)
Величина резерва по состоянию на конец периода	(724)	(298)

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинга агентств Moody's или Fitch, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's. При отсутствии внешних



рейтингов Группа оценивает кредитное качество денежных средств и их эквивалентов, используя внутренние рейтинги.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года.

	Текущие счета в банках и других финансовых институтах	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Непросроченные и необесцененные		
с рейтингом от А- до А+	-	-
с рейтингом от BBB- до BBB+	320 599	320 599
с рейтингом от BB- до BB+	-	-
с рейтингом от В- до В+	-	-
не имеющие кредитного рейтинга	13 709	13 709
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	334 308	334 308

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года.

	Текущие счета в банках и других финансовых институтах	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Непросроченные и необесцененные		
с рейтингом от А- до А+	-	-
с рейтингом от BBB- до BBB+	111 899	111 899
с рейтингом от BB- до BB+	-	-
с рейтингом от В- до В+	-	-
не имеющие рейтинга	55 223	55 223
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	167 122	167 122

13 Инвестиции в долговые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2020 года:

	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Еврооблигации	2 754 351
Российские государственные облигации	28 323
Рублевые корпоративные облигации	42
Итого долговые ценные бумаги	2 782 716

Ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Еврооблигации		2 428 269
Рублевые корпоративные облигации		42
Итого долговые ценные бумаги		2 428 311

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости), <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Еврооблигаци и	Российские государственн ые облигации	Рублевые корпоративны е облигации	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	1 946 771	28 323	-	1 975 094
с рейтингом от BB- до BB+	807 580	-	42	807 622
с рейтингом от B- до B+				
Итого непросроченные и необесцененные	2 754 351	28 323	42	2 782 716

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости), <i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рублевые корпоративные облигации	Еврооблигации	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	1 397 872	1 397 872
с рейтингом от BB- до BB+	42	778 023	778 065
с рейтингом от B- до B+	-	252 374	252 374
Итого непросроченные и необесцененные	42	2 428 269	2 428 311

На 31 декабря 2020 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 815 686 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР 1 967 030 тыс. рублей.

На 31 декабря 2019 года классификация долговых ценных бумаг в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 1 172 830 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 1 255 481 тыс. рублей.

14 Инвестиции в долевыe ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долевыe ценные бумаги на 31 декабря 2020 года:

(в тысячах российских рублей)	Долевыe ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевыe ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Корпоративные акции	645 365	20 614	665 979
Итого долевыe ценные бумаги	645 365	20 614	665 979
Резерв под обесценение	-	(16 469)	(16 469)
Итого инвестиции в долевыe ценные бумаги	645 365	4 145	649 510

Ниже представлены инвестиции в долевыe ценные бумаги на 31 декабря 2019 года:

(в тысячах российских рублей)	Долевыe ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевыe ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Корпоративные акции	448 807	30 130	478 937
Итого долевыe ценные бумаги	448 807	30 130	478 937
Резерв под обесценение	-	(17 998)	(17 998)
Итого инвестиции в долевыe ценные бумаги	448 807	12 132	460 939

На 31 декабря 2020 г. некотируемые финансовые инструменты в сумме 4 145 тыс. рублей, отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (31 декабря 2019 г.: 12 132 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и Группой не осуществлялись сделки с указанными бумагами, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, метод дисконтирования потоков денежных средств приводит к широкому диапазону значений справедливой стоимости из-за неопределенности будущих денежных потоков.

Анализ изменения резерва под обесценение

(в тысячах российских рублей)	2020	2019
Величина резерва по состоянию на 1 января	(17 998)	(12 910)
Восстановление/(отчисление) резерва за период	1 529	(5 088)
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	(16 469)	(17 998)

На 31 декабря 2020 года классификация долевыx ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 631 387 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 13 979 тыс. рублей. На 31 декабря 2019 года классификация долевыx финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия 448 807 тыс. рублей.



15 Передача финансовых активов

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 76 573 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 530 153 тыс. рублей) обеспечена долевыми, долговыми ценными бумагами и КСУ со справедливой стоимостью в размере 78 079 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 534 355 тыс. рублей).

Все сделки и обратного РЕПО были заключены с центральным контрагентом на Московской бирже – НКО НКЦ (АО).

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки дебиторской задолженности по договорам обратного РЕПО включены в Этап 1 (ОКУ за 12 месяцев). Группа создала оценочный резерв под кредитные убытки для дебиторской задолженности по договорам обратного РЕПО в сумме 956 тыс. рублей.

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020 г.	2019 г.
Величина оценочного резерва по состоянию на 1 января	(956)	-
Отчисление резерва за период	818	(956)
Величина резерва по состоянию на конец периода	(138)	(956)

16 Инвестиции в ассоциированные компании

Информация об инвестициях в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>			31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
Наименование	Страна регистрации компании	Вид деятельности	Доля владения, %	Балансовая стоимость	Доля владения, %	Балансовая стоимость
ООО Семиотик	РФ	Биотехнологии	33,35	47 000	33,35	47 000
Резерв под обесценение				(2 953)		(2 444)
Итого инвестиции в ассоциированные компании				44 047		44 556

Инвестиции в ассоциированные предприятия были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по фактической стоимости, так как применение метода долевого участия являлось несущественным, из-за ограниченных размеров и объемов деятельности вышеуказанных ассоциированных предприятий.

В 2020 году обесценение вложений в ООО «Семиотик» составило 2 953 тыс. рублей (2019 год: 2 444 тыс. рублей). Создан резерв в размере обесценения.

17 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Транс- портные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основные средства	Немате- риальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Первоначальная стоимость на 1 января 2020 года	171 436	20 432	8 536	279 289	479 693	10 721	490 414
Накопленная амортизация	(104 109)	(9 774)	(6 418)		(120 301)	(9 506)	(129 807)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	67 327	10 658	2 118	279 289	359 392	1 215	360 607
Поступления	-	11 119	19 137	198 939	229 195	-	229 195
Выбытия	-	(9 133)	(45)	-	(9 178)	(10 008)	(19 186)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	4 981	45	-	5 026	10 008	15 034
Амортизационные отчисления	(973)	(6 719)	(4 363)	-	(12 055)	(723)	(12 778)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	66 354	10 906	16 892	478 228	572 380	492	572 872
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 года	171 436	22 418	27 628	478 228	699 710	713	700 423
Накопленная амортизация	(105 082)	(11 512)	(10 736)		(127 330)	(221)	(127 551)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	66 354	10 906	16 892	478 228	572 380	492	572 872

17 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Здания	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 года	171 436	31 791	7 913	212 935	424 075	10 716	434 791
Накопленная амортизация	(102 163)	(14 846)	(5 714)		(122 723)	(8 072)	(130 795)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	69 273	16 945	2 199	212 935	301 352	2 644	303 996
Поступления	-	-	811	66 354	67 165	14	67 179
Выбытия	-	(11 359)	(188)	-	(11 547)	(9)	(11 556)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	10 657	109	-	10 766	9	10 775
Амортизационные отчисления	(1 946)	(5 585)	(813)	-	(8 344)	(1 443)	(9 787)
Эффект от пересчета валют	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	67 327	10 658	2 118	279 289	359 392	1 215	360 607
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 года	171 436	20 432	8 536	279 289	479 693	10 721	490 414
Накопленная амортизация	(104 109)	(9 774)	(6 418)		(120 301)	(9 506)	(129 807)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	67 327	10 658	2 118	279 289	359 392	1 215	360 607

18 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие активы		
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	115 096	88 048
Расчеты с прочими дебиторами	3 230	39 512
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	55 768	37 515
Авансовые платежи по налогу на прибыль	3 300	7 966
Итого нефинансовые активы в статье прочие активы	177 394	173 041
Резерв под обесценение прочих активов	-	(39)
Итого прочие нефинансовые активы в составе прочих активов	177 394	173 002
Финансовые активы		
Гарантийное обеспечение на бирже	34 288	34 778
Дебиторская задолженность покупателей за оказанные услуги	1 127	1 346
Займы, выданные сотрудникам	226	170
Займы, выданные связанным сторонам	-	-
Итого финансовые активы в статье прочие активы	35 641	36 294
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(75)	(57)
Итого прочие финансовые активы в составе прочих активов	35 566	36 237
Итого прочие активы	212 960	209 239

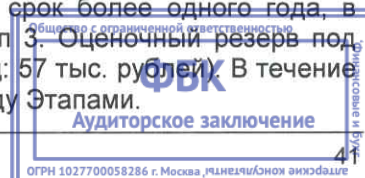
По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав расчетов с поставщиками и подрядчиками включена дебиторская задолженность по реконструкции здания в размере 63 529 тыс. рублей (31 декабря 2019 года: 65 334 тыс. рублей).

Анализ изменения резерва под обесценение приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2020	2019
Величина резерва по состоянию на 1 января	(96)	(18 246)
Восстановление/(отчисление) резерва за период	21	18 150
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	(75)	(96)

По состоянию на 31 декабря 2020 года для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки дебиторской задолженности в размере 212 960 тыс. рублей (2019 год: 209 239 тыс. рублей) включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности, включенной в Этап 1.

Остатки дебиторской задолженности покупателей, просроченной на срок более одного года, в размере 75 тыс. рублей (2019 год: 57 тыс. рублей) включены в Этап 3. Оценочный резерв под кредитные убытки по этим остаткам составил 75 тыс. рублей (2019 год: 57 тыс. рублей). В течение 2020 года не было реклассификации дебиторской задолженности между Этапами.



На 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. все прочие финансовые активы относились к расчетам с российскими контрагентами.

19 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На 31 декабря 2020 г. нет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. На 31 декабря 2019 г. финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляли собой обязательства поставить корпоративные акции на сумму 7 429 тыс. рублей.

20 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Нефинансовые обязательства:		
Резерв под неиспользованные отпуска	7 393	6 141
Расчеты с персоналом по оплате труда	2 734	2 866
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	4 013	3 996
Расчеты с прочими кредиторами	1 833	1 936
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	743	21
Задолженность по налогу на прибыль	30	192
Итого нефинансовые обязательства в составе прочих обязательств	16 746	15 152
Финансовые обязательства:		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	35 710	46 167
Расчеты с прочими кредиторами	2 671	2 387
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 874	2 801
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	40 255	51 355
Итого прочие обязательства	57 001	66 507

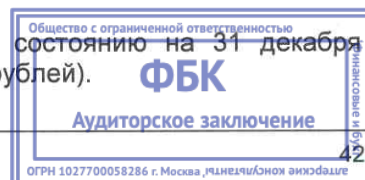
На 31 декабря 2020 г. все прочие финансовые обязательства относились к расчетам с российскими контрагентами. На 31 декабря 2019 г. классификация прочих финансовых обязательств в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 66 390 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 118 тыс. рублей.

21 Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Предприятия состоит из 109 000 000 обыкновенных акций (2019 год: 109 000 000). Номинальная стоимость одной акции – 1 рубль.

Взносы в акционерный капитал, осуществленные до 1 января 2003 года, были скорректированы на сумму 1 383 376 тыс. рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Таким образом, балансовая стоимость акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (2019 год: 1 492 376 тыс. рублей).



Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых общих и внеочередных общих собраниях акционеров Предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2020 года величина собственных акций, выкупленных Группой, составила 1 069 731 штук (2019 год: 1 069 731 штук) или 38 202 тыс. рублей (2019 год: 38 202 тыс. рублей).

22 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2020 год основывается на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, в размере 409 238 тыс. рублей (2019 год: убыток в размере 121 787 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, определяется следующим образом.

	2020 год	2019 год
(Убыток)/ прибыль за год, принадлежащий акционерам Группы-владельцам обыкновенных акций, тыс. рублей	409 238	(121 787)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	107 930 269	107 930 269
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	3,79	(1,13)

У Предприятия нет обыкновенных акций, приводящих к разведению прибыли/(убытка) на акцию.

23 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Структура корпоративного управления

Предприятие создано в форме публичного акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Предприятием является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает решения относительно деятельности Предприятия.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Предприятия.

Законодательством Российской Федерации и уставом Предприятия определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом Директоров.

Руководство текущей деятельностью Предприятия осуществляется единоличным исполнительным органом Предприятия – Президентом – Генеральным директором, и коллегиальным исполнительным органом Предприятия – Правлением. Заседание Совета Директоров назначает Президента – Генерального директора, определяет состав Правления. Исполнительные органы Предприятия несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров Предприятия. Исполнительные органы Предприятия подотчетны Совету Директоров Предприятия и Общему собранию акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2020 года состав Правления является следующим:

- Бычков А. П. – Председатель Правления;
- Арутюнян А. Т.; и
- Серебрякова Н. И.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

Совет Директоров и Президент – Генеральный директор несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

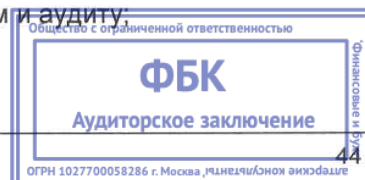
- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Отделом внутреннего аудита. Результаты проверок Отдела внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Совета Директоров, Комитета по финансам и аудиту и высшего руководства Группы.

Органы, ответственные за организацию системы внутренних контролей Группы:

- Совет Директоров и его комитеты, включая Комитет по финансам и аудиту;
- Президент-Генеральный директор;



- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер;
- Вице-президент-заместитель Генерального директора по внутреннему контролю;
- Отдел по управлению рисками;
- Отдел внутреннего аудита;
- Прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур.

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, контролеру профессионального участника рынка ценных бумаг и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Группы соответствуют указанным требованиям. Руководство считает, что Группа соответствует требованиям Банка России, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

(в) Политики и процедуры управления рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа. Группа управляет данными рисками следующим образом.

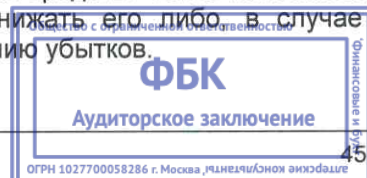
Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных ставок и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снизить его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.



Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

	2020 год			2019 год		
	Средняя эффективная процентная ставка %			Средняя эффективная процентная ставка %		
	Рубли	Евро	Доллары США	Рубли	Евро	Доллары США
Процентные активы						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,62	3,03	2,45	8,93		2,69
Прочие активы	2,76	-	-	5,14	-	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 400 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, может быть представлен следующим образом.

	2020 год		2019 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Параллельный сдвиг на 400 (2019: на 400) базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(85 244)	(85 244)	(74 368)	(74 368)
Параллельный сдвиг на 400 (2019: на 400) базисных пунктов в сторону увеличения ставок	85 244	85 244	74 368	74 368

На 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года процентные финансовые активы и обязательства представляли собой контракты с фиксированной процентной ставкой.

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Евро	Доллары	Немоне- тарные активы	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	14 369	2 763	316 510	-	333 642
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	76 573	-	-	-	76 573
Инвестиции в долговые ценные бумаги	28 364	103 529	2 650 823	-	2 782 716
Инвестиции в долевые ценные бумаги	631 387	-	13 978	4 145	649 510
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	44 047	44 047
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	572 872	572 872
Прочие активы	35 566	-	-	177 394	212 960
Отложенные налоговые активы	-	-	-	7 907	7 907
Всего активов	786 259	106 292	2 981 311	806 365	4 680 227
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	(40 255)	-	-	(16 746)	(57 001)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(52 231)	(52 231)
Всего обязательств	(40 255)	-	-	(68 977)	(109 232)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года	746 004	106 292	2 981 311	737 388	4 570 995

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Евро	Доллары	Немоне- тарные активы	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	21 244	16 980	128 659	-	166 883
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	530 153	-	-	-	530 153
Инвестиции в долговые ценные бумаги	42	-	2 428 269	-	2 428 311
Инвестиции в долевые ценные бумаги	448 807	-	-	12 132	460 939
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-



(в тысячах российских рублей)	Рубли	Евро	Доллары	Немоне- тарные активы	Всего
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	44 556	44 556
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	360 607	360 607
Прочие активы	36 237	-	-	173 002	209 239
Отложенные налоговые активы	-	-	-	38 499	38 499
Всего активов	1 036 483	16 980	2 556 928	628 796	4 239 187
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Краткосрочные займы от брокера	(7 429)	-	-	-	(7 429)
Прочие обязательства	(51 237)	(118)	-	(15 152)	(66 507)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(3 360)	(3 360)
Всего обязательств	(58 666)	(118)	-	(18 512)	(77 296)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2019 года	977 817	16 862	2 556 928	610 284	4 161 891

Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года вызвал бы описанное ниже уменьшение капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2020 год		2019 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
2020 20% (2019: 20%) снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(17 007)	(17 007)	(2 698)	(2 698)
2020 20% (2019: 20%) снижение курса доллара по отношению к российскому рублю	(477 010)	(477 010)	(409 108)	(409 108)

Падение курса российского рубля по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск колебаний цен на акции

Риск колебаний цен на акции – это риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения цен на акции возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на

31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2020 год		2019 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
2020 20% (2019: 20%) рост котировок долевых ценных бумаг	103 258	103 258	71 809	71 809
2020 20% (2019: 20%) снижение долевых котировок ценных бумаг	(103 258)	(103 258)	(71 809)	(71 809)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Недисконтированные потоки по финансовым обязательствам несущественно отличаются от балансовой стоимости финансовых обязательств.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 месяца	От 3 до 12 месяцев	Без срока погашения	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	333 642	-	-	333 642
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	76 573	-	-	76 573
Инвестиции в долговые ценные бумаги	2 782 716	-	-	2 782 716
Инвестиции в долевые ценные бумаги	645 365	-	4 145	649 510
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	44 047	44 047
Основные средства и нематериальные активы	-	-	572 872	572 872
Прочие активы	35 415	226	177 319	212 960
Отложенные налоговые активы	-	-	7 907	7 907
Всего активов	3 873 711	226	806 290	4 680 227
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-
Прочие обязательства	(37 747)	(2 508)	(16 746)	(57 001)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(52 231)	(52 231)
Всего обязательств	(37 747)	(2 508)	(68 977)	(109 232)
Чистая позиция	3 835 964	(2 282)	737 313	4 570 995

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года.

(в тысячах российских рублей)	Менее 1 месяца	От 3 до 12 месяцев	Без срока погашения	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	166 883	-	-	166 883
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	530 153	-	-	530 153
Инвестиции в долговые ценные бумаги	2 428 311	-	-	2 428 311
Инвестиции в долевыe ценные бумаги	448 807	-	12 132	460 939
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	44 556	44 556
Основные средства и нематериальные активы	-	-	360 607	360 607
Прочие активы	36 067	170	173 002	209 239
Отложенные налоговые активы	-	-	38 499	38 499
Всего активов	3 610 221	170	628 796	4 239 187
Краткосрочные займы от брокера	(7 429)	-	-	(7 429)
Прочие обязательства	(48 968)	(2 387)	(15 152)	(66 507)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(3 360)	(3 360)
Всего обязательств	(56 397)	(2 387)	(18 512)	(77 296)
Чистая позиция	3 553 824	(2 217)	610 284	4 161 891

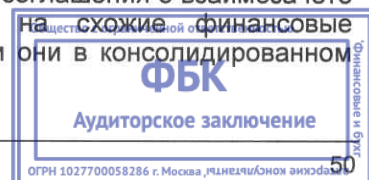
24 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки прямого РЕПО; и
- сделки обратного РЕПО.

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения / переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы не было финансовых активов и финансовых обязательств, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.



25 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

26 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совета Директоров и Правления Группы. В 2020 году общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждения сотрудников» составила 29 112 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с вознаграждения составили 5 925 тыс. рублей (2019 год: 30 534 и 5 218 тыс. рублей соответственно).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Прочие активы	50	285
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	2 667	2 667
Прочие обязательства	10 611	8 693

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций (Три предприятия с процентом владения от 19% до 20%) и ассоциированные компании. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остатки задолженности по операциям с прочими связанными сторонами, а также суммы, включенные в состав прибыли и убытка по операциям с прочими связанными сторонами составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2020 года / 2020 год	31 декабря 2019 года / 2019 год
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	61	69
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	304	287
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Прочие операционные доходы	2 108	611

27 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости

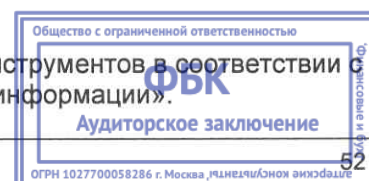
Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа провела оценку справедливой стоимости своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».



Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, предназначенных для торговли, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении 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 котировках) 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 наблюдаемых исходных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года инвестиции в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере 4 145 тыс. рублей отнесены к уровню иерархии 3, так как по ним отсутствуют наблюдаемые данные и эти финансовые инструменты отражены по фактическим затратам за вычетом обесценения.

Справедливая стоимость всех остальных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, оценивается как близкая к их балансовой стоимости ввиду их краткосрочного характера.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2019 года	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые ценные бумаги	2 782 716	-	2 428 311	-
- Долевые ценные бумаги	645 365	-	448 807	-
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	4 145	-	12 132
	3 428 081	4 145	2 877 118	12 132
Обязательства				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
- Долевые финансовые инструменты	-	-	(7 429)	-
	-	-	(7 429)	-

28 Сегментная отчетность

Группа ведет свою деятельность в одном операционном сегменте, представляющем собой инвестиционные операции с финансовыми инструментами.

Информация о географических регионах

В течение 2020 года исполнительные органы компаний Группы находились в Российской Федерации. До 30 декабря 2019 года исполнительные органы Группы находились в Российской Федерации и Нидерландах. При раскрытии информации по географическим регионам распределение операционного результата основывается на географическом расположении исполнительных органов, управлявших активами.

Операционный результат сегмента состоит из чистого процентного дохода, чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами и иностранной валютой, дивидендного, а также прочего операционного дохода.

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 2020 год может быть представлена следующим образом.

(в тысячах российских рублей)	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	840 629	4 680 227
Нидерланды	-	-
Всего	840 629	4 680 227

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 2019 год может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	153 473	4 239 187
Нидерланды	358	-
Всего	153 831	4 239 187

29 События после отчетной даты

Группа считает, что распространение коронавируса и возросшая волатильность на рынках продолжает оставаться в 2021 году существенными некорректирующими событиями.

Ввиду неопределенности и продолжительности событий Группа не может точно и надежно оценить количественное влияние данных событий на свое финансовое положение.

Ожидается влияние на финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, и на оценку ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9. В настоящее время Группа внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.