

ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),

тел./факс: 8 (499) 261-67-83,

ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о годовой финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности**

**Акционерного общества
«Национальный капитал»**

за 2020 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Акционеры и Совет директоров Акционерного общества «Национальный капитал»
-----------------	---

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Национальный капитал» (АО «Национальный капитал»), (ОГРН 1067746970884, Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34, помещение II офис 12.33), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года;
- отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2020 года;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за 2020 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Национальный капитал» по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и 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 раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА, ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за

раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление аудируемого лица, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности АО «Национальный капитал».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

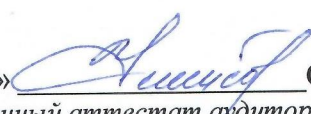
в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие

события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000153)

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
член Саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 12006177478



«28» апреля 2021 года

Финансовая отчетность
Акционерное общество «Национальный капитал»
за 2020 год

Апрель 2021 г.

Содержание

Приложения

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет об изменениях капитала.....	9
Отчет о движении денежных средств	10

Отдельные примечания к финансовой отчетности

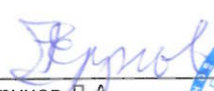
1. Принципы подготовки финансовой отчетности.....	11
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Выручка	21
5. Себестоимость	21
6. Административные расходы.....	22
7. Прочие доходы	22
8. Прочие расходы.....	22
9. Финансовые доходы и расходы.....	23
10. Налог на прибыль	23
11. Долгосрочные финансовые активы	25
12. Дебиторская задолженность и авансы выданные	26
13. Прочие активы	26
14. Выбытие ассоциированной компании.....	26
15. Краткосрочные финансовые активы	27
16. Краткосрочные заимствования.....	27
17. Денежные средства и их эквиваленты	27
18. Кредиторская задолженность и авансы полученные	28
19. Прочие краткосрочные обязательства	28
20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	28
21. Акционерный капитал	28
22. Управление рисками	29
23. Договорные и условные обязательства.....	32
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	33
25. Операции со связанными сторонами.....	34
26. События после отчетной даты	35

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 года

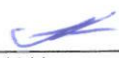
(в тыс. рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		88	11
Долгосрочные финансовые активы	11	79 696	686 684
Отложенные налоговые активы		—	3 919
Итого внеоборотные активы		79 784	690 614
Оборотные активы			
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	2 003	21 993
Текущий налог на прибыль		14 726	17 537
Прочие активы	13	527	487
Краткосрочные финансовые активы	15	290 688	1 074 798
Денежные средства и их эквиваленты	17	21 409	40 209
Итого оборотные активы		329 353	1 155 024
Итого активы		409 137	1 845 638
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	21	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		352 035	241 560
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по ССПСД		41 941	91 920
Итого капитал		394 976	334 480
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заимствования	16	—	1 478 000
Кредиторская задолженность и авансы полученные	18	1 376	30 126
Отложенное налоговое обязательство	10	9 873	—
Прочие краткосрочные обязательства	19	2 912	3 032
Итого краткосрочные обязательства		14 161	1 511 158
Итого обязательства		14 161	1 511 158
Итого капитал и обязательства		409 137	1 845 638

Финансовая отчетность была утверждена руководством АО «Национальный капитал» «28» апреля 2021 года:


Ерунов Д.А.
Генеральный директор




Курносова Н.Н.
Главный бухгалтер

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тыс. рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Выручка	4	1 082 722	3 129 440
Себестоимость	5	(1 074 923)	(2 995 174)
Валовая прибыль		7 799	134 266
Административные расходы	6	(26 164)	(26 393)
Прочие доходы	7	25 782	204
Прочие расходы	8	(2 652)	(21 552)
Операционная прибыль		4 765	86 525
Финансовые доходы	9	134 408	72 107
Финансовые расходы	9	(90 763)	(156 658)
Финансовый результат от выбытия ассоциированной компании	14	—	43 100
Прибыль до налогообложения		48 410	45 074
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	10	(12 756)	28 052
Чистая прибыль за год		35 654	73 126
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости по финансовым активам, оцениваемым по ССПСД		28 689	(4 003)
Влияние налога на прибыль		(3 847)	800
Итого прочий совокупный доход/ (расход)		24 842	(3 203)
Итого совокупный доход за год		60 496	69 923

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тыс. рублей)

	Акционерный капитал	Фонд переоценки активов, оцениваемых по ССПСД	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 года	1 000	65 027	198 530	264 557
Прибыль за год	—	—	73 126	73 126
Прочий совокупный доход, в том числе:	—	(3 203)	—	(3 203)
Расходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по ССПСД	—	(4 003)	—	(4 003)
Влияние налога на прибыль	—	800	—	800
Реклассификация накопленной переоценки по финансовым активам, оцениваемых по ССПСД, в состав нераспределенной прибыли за вычетом налога	—	30 096	(30 096)	—
Остаток на 31 декабря 2019 года	1 000	91 200	241 560	334 480
Остаток на 1 января 2020 года	1 000	91 920	241 560	334 480
Прибыль за год	—	—	35 654	35 654
Прочий совокупный доход, в том числе:	—	24 842	—	24 842
Доходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по ССПСД	—	28 689	—	28 689
Влияние налога на прибыль	—	(3 847)	—	(3 847)
Реклассификация накопленной переоценки по финансовым активам, оцениваемых по ССПСД, в состав нераспределенной прибыли за вычетом налога	—	(74 821)	74 821	—
Остаток на 31 декабря 2020 года	1 000	41 941	352 035	394 976

Примечания на стр. 11-35 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся декабря 2020 года

(в тыс. рублей)

	2020 год	2019 год
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения за отчетный период	48 410	45 074
Поправки на:		
Амортизацию основных средств	58	34
(Восстановление)/ начисление резерва под ОКУ	(24 304)	21 532
Прибыль (нетто) от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	(1 478)	(193)
Процентный доход	(134 408)	(72 107)
Процентный расход	90 763	156 658
Прибыль от продажи доли в ассоциированной компании	—	(43 100)
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов	(20 959)	107 898
Уменьшение/(увеличение) запасов	—	6
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	15 893	31 407
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	18	1 589
Уменьшение/(увеличение) финансовых активов	1 103 675	594 193
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам	(45)	(137)
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов	1 098 582	734 956
Проценты уплаченные	(119 651)	(191 460)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	978 931	543 496
Инвестиционная деятельность		
Проценты полученные	125 996	53 720
Приобретение основных средств	(135)	—
Инвестиционный доход по паям	45	—
Чистый денежный поток от (приобретения)/ реализации финансовых активов, оцениваемым через ССПСД	336 789	667 512
Дивиденды полученные по активам, оцениваемым через ССПСД	17 574	—
Получено денежных средств по займам выданным	—	245 079
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	—	43 100
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	480 269	1 009 411
Финансовая деятельность		
Погашение собственных облигаций	(1 000 000)	(2 000 000)
Поступление кредитов и займов	—	478 000
Погашение кредитов и займов	(478 000)	—
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(1 478 000)	(1 522 000)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(18 800)	30 907
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	40 209	9 302
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	21 409	40 209

(в тыс. рублей)

1. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общие принципы

Данная финансовая отчетность АО «Национальный капитал» (далее – «Общество») была составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Прилагаемые отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменении капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составлены на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного отражения на основании принципов учета, установленных МСФО. Общество и его дочерние компании в дальнейшем именуются «Группа».

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Общества выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях. Операции в других валютах отражаются как операции в иностранных валютах.

Структура

На 31 декабря 2020 года контрольная доля участия, равная 100% (1 000 000 акций), АО «Национальный капитал» принадлежит ТЕТИС Кэпитал Д.У. ЗПИФ комбинированный «Континент», не изменялась по сравнению с 31 декабря 2019 года.

Основные виды деятельности Общества:

- капиталовложения в ценные бумаги;
- финансовое посредничество;
- профессиональные услуги в области бухгалтерского и налогового учета, юридическое сопровождение;
- привлечение клиентов;
- деятельность по управлению финансово-промышленными группами;
- капиталовложения в собственность.

Место регистрации АО «Национальный капитал»: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34, помещение II, офис 12.33

Место нахождения АО «Национальный капитал»: Российская Федерация 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34, помещение II, офис 12.33.

2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

В первом полугодии на мировую экономику негативно повлияла пандемия коронавируса (COVID-19). В период с марта по май многими странами на разных континентах были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень и масштабы деловой активности участников рынка. Влияние пандемии на развитие экономики на уровне отдельных стран и мировой экономики в целом не имеет исторических аналогов с другими периодами. Несмотря на ряд стабилизационных мер для поддержки экономики российского Правительства и Центрального банка России, включающих среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора, сохраняется неопределенность в отношении будущих условий деятельности.

Общество продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководством Общества протестированы различные возможные сценарии, и их исходы подтверждают, что Общество будет способно сохранить непрерывность деятельности.

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации понизилась с 6,25 % в год (на 31 декабря 2019) до 4,25 % (на 31 декабря 2020 года), официальный курс доллара, устанавливаемый Банком России, увеличился с 61,9057 рублей за доллар США до 73, 8757 рублей за доллар США.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, с поправкой на первоначальное признание финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже.

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность Общества подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности в обозримом будущем. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Общества, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

Способность Общества реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Основные оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Общества выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Для тех случаев, когда, по мнению руководства Общества, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Общества с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности в соответствии с МСФО признаются надлежащие обязательства.

Первоначальное признание операций со связанными сторонам

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции на рыночных или нерыночных условиях, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 25.

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 отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления финансовой отчетности Группы является рубль Российской Федерации. Округление всей финансовой информации осуществлялось до ближайшей тысячи.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства***Основы определения текущей стоимости основных средств*

Основные средства Группы отражаются по их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующие приобретения основных средств отражаются по их фактической стоимости.

Суммы существенных модернизаций и усовершенствований капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. Расходы на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. К расходам на капитальный ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей. Объект основных средств подлежит списанию, когда Общество больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Общество передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом. В случае реализации или иного выбытия основных средств их балансовая стоимость списывается, а прибыль или убыток от выбытия отражается в отчете о совокупном доходе.

Амортизация основных средств

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, который представлен ниже:

Группа основных средств	Срок использования, лет
Здания	15-50
Сооружения	10-35
Производственные машины и оборудование	2-10
Транспортные средства	3-5
Мебель и офисное оборудование	2-5
Прочие	1-5

Амортизация не начисляется по земельным участкам.

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объекта основных средств, готового к эксплуатации.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Общество проводит анализ балансовой стоимости основных средств для определения признаков, указывающих на возможное обесценение активов.

В случае наличия признаков обесценения, производится оценка возмещаемой стоимости активов (тест на обесценение), с целью определения возможного убытка от обесценения.

Если у Общества отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

В случае если возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда его балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе в составе административных расходов. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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 отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшему значению между чистой ценной реализации и их себестоимостью. Списание запасов осуществляется по стоимости каждой единицы.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата

Предоплата отражается в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Обществом контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Обществом. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Общество берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Классификация и первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. Общество классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Общество классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Общество может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Общество оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Общество определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Общества, Общество не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Общество оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Общество применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Общество применяет новую категорию и оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыли или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Общество при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Общество получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Обществом убытков от обесценения по займам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39 начиная с 1 января 2018 г.

Общество признает резерв под ОКУ по всем долговым инструментам, отражаемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, таким как займы, долговые ценные бумаги, торговая дебиторская задолженность, и большинство обязательств по предоставлению займов, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами».

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента. Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты.

ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Общество установило политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Общество группирует предоставленные им займы следующим образом:

- Этап 1: При первоначальном признании актива Общество признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся активы, риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по активу значительно увеличился с момента первоначального признания, Общество признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Активы, которые являются кредитно-обесцененными, Общество признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы — это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если у Общества нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Общества являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Обществом для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Обществом для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по номинальной стоимости с учетом налога на добавленную стоимость. Если в отношении дебиторской задолженности, признанной сомнительной, был создан резерв, то этот резерв отражается в полном объеме, включая сумму НДС.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе расходов отчета о совокупном доходе. Дивиденды признаются как обязательства и отражаются в составе текущих расходов только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность выпущена. Размер нераспределенной прибыли, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности, подготовленной по национальным стандартам.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы, включая резерв по оплате предстоящих отпусков, признаются, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС») исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и уплачивается в федеральный бюджет Российской Федерации. Сумма НДС, подлежащая уплате в федеральный бюджет, определяется путем уменьшения суммы исчисленного НДС на суммы, предъявленного к вычету НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи (НДС к вычету и НДС к уплате), отражается в отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода.

Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам и расход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за период, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в 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 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.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на расчетных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Общества оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов. Обязательство по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Признание доходов и расходов

Выручка от реализации отражается в финансовой отчетности за вычетом НДС. Доходы признаются в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены и сумма дохода может быть достоверно определена.

Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором товары (услуги) были реально предоставлены (оказаны) и была завершена передача связанных с этими товарами (услугами) рисков и экономических выгод, вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг).

Расходы в отчете о совокупном доходе представляются методом «по назначению расходов».

Проценты

Проценты к получению и проценты к уплате отражаются в отчете о совокупном доходе по всем процентным инструментам по принципу начисления с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав процентов входит номинальный процент, а также начисленные дисконты и премии.

Операции в иностранной валюте

Пересчет операций в иностранной валюте в функциональную валюту компаний Общества осуществляется путем применения к сумме операции в иностранной валюте текущего валютного курса между функциональной валютой и иностранной валютой на дату осуществления операции.

Отчеты о финансовом положении зарубежных дочерних и ассоциированных компаний пересчитываются в российские рубли по официальным курсам на отчетную дату. Отчеты о совокупном доходе этих компаний пересчитываются по средним обменным курсам за отчетный период. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов иностранных дочерних и ассоциированных компаний, учитываются как трансляционные разницы и отражаются непосредственно в составе капитала.

Все курсовые разницы, возникшие в результате изменения обменных курсов за период после первоначального принятия операции к учету до окончания отчетного периода, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов /расходов.

События после окончания отчетного периода

События, произошедшие после отчетной даты, содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Общества на дату представления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после отчетной даты, но не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности в тех случаях, когда они рассматриваются как существенные.

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения для установления справедливой стоимости финансовых инструментов включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды, отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Общество применило упрощение практического характера и использует освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 на дату первоначального применения, срок аренды которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Общество в своей деятельности выступает как в качестве арендатора, так и в качестве арендодателя. Применительно к аренде, по которой Общество не имеет права устанавливать способ использования, не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением, и текущая стоимость арендных платежей не соответствует справедливой стоимости актива, классифицируются как операционная аренда. Платежи по таким договорам равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера, в том периоде, в котором он был получен. В настоящее время в составе обязательств, как правило, не признаются будущие платежи по операционной аренде, но раскрываются в примечаниях к отчетности как договорные обязательства.

Изменение учетной политики

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

(в тыс. рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)*«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7*

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения.

Общество применило поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 г., но они не оказали влияния на финансовую отчетность Общества.

4. Выручка

	2020 год	2019 год
Выручка от реализации паев, не обращающихся на рынке	660 000	658 946
Выручка от реализации корпоративных облигаций	205 100	2 186 867
Выручка от субаренды здания	162 757	158 502
Выручка от накопленного купонного дохода	54 865	116 546
Выручка от погашения паев, не обращающихся на рынке	—	8 579
Итого выручка	1 082 722	3 129 440

5. Себестоимость

	2020 год	2019 год
Себестоимость реализованных паев, не обращающихся на рынке	660 000	654 234
Себестоимость реализованных корпоративных облигаций	205 137	1 993 598
Себестоимость аренды здания	162 415	158 476
Купонный доход по корпоративным облигациям	47 123	170 124
Услуги брокеров	248	5
Себестоимость погашенных паев, не обращающихся на рынке	—	18 737
Итого себестоимость	1 074 923	2 995 174

(в тыс. рублей)

6. Административные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2020 год	2019 год
Заработная плата, премии и неиспользованные отпуска	18 683	19 374
Расходы содержание и оснащение офиса	3 071	2 673
Консультационные услуги	1 860	1 461
Расходы на аудит	745	950
Расходы на программное обеспечение и информационные технологии	732	638
Юридические услуги	376	71
Комиссионное вознаграждение агентам	200	363
Расходы на страхование сотрудников	180	118
Расходы, связанные с персоналом	120	312
Расходы на депозитарное и брокерское обслуживание	93	286
Амортизация	58	34
Услуги связи и почтовые расходы	32	29
Услуги кредитных организаций, РКО	9	9
Офисные и канцелярские расходы (материалы)	5	19
Представительские расходы	—	36
Прочие расходы	—	16
Транспортные расходы	—	3
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	—	1
Итого административные расходы	26 164	26 393

Изменение резерва по предстоящим отпускам раскрыто в Примечании 19.

7. Прочие доходы

	2020 год	2019 год
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	24 304	—
Доходы от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 478	203
Прочие прибыли	—	1
Итого прочие доходы	25 782	204

8. Прочие расходы

	2020 год	2019 год
Расход от сделки уступки прав требования	2 637	—
Прочие убытки	15	9
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	21 532
Расходы по обесценению финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	11
Итого прочие расходы	2 652	21 552

(в тыс. рублей)

9. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2020-2019 годов представлены следующим образом:

Финансовые доходы	2020 год	2019 год
Проценты к получению по займам выданным	71 792	66 518
Инвестиционный доход по паям, облигациям	41 872	—
Дивиденды полученные	17 574	—
Проценты к получению по неснижаемым остаткам на расчетных счетах	3 170	5 589
Итого финансовые доходы	134 408	72 107

Финансовые расходы	2020 год	2019 год
Проценты к уплате по облигационным займам	70 950	156 540
Проценты к уплате по полученным займам	19 813	118
Итого финансовые расходы	90 763	156 658

10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

	2020 год	2019 год
Текущие расходы по налогу на прибыль	(2 811)	—
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(9 945)	28 052
Итого (расходы) /возмещение налога на прибыль	(12 756)	28 052

Различия между МСФО и налоговым Законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20,0% (2019 год: 20,0%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых по ставке 15,0% и дивидендов, облагаемых по ставке 13,0% (2019 год: 15,0% и 13,0% соответственно).

Сверка теоретических расходов по налогу и фактическими расходами по налогообложению:

	2020 год	2019 год
Прибыль до налогообложения за период	48 410	45 073
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(9 682)	(9 015)
Необлагаемые доходы или непринимаемые расходы (постоянные разницы)	(3 074)	37 067
(Расходы) /возмещение налога на прибыль за год	(12 756)	28 052

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе.

Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующего отложенного налогового актива.

(в тыс. рублей)

10. Налог на прибыль (продолжение)

Раскрытие движения по отложенным налогам за 2019-2020 гг. представлено ниже:

	1 января 2020 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Восстановлено/ (отнесено) в составе прочего совокупного расхода	31 декабря 2020 года
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Основные средства	—	1	—	1
Финансовые активы	134	3 662	(3 796)	—
Займы выданные	5 602	(5 595)	—	7
Прочие активы	26 507	(26 358)	—	149
Резервы по отпускам	346	236	—	582
Прочие обязательства	627	(408)	—	219
Признанный отложенный налоговый актив	33 216	(28 462)	(3 796)	958
Финансовые активы	(29 297)	18 535	(51)	(10 813)
Основные средства	—	(18)	—	(18)
Прочие обязательства	—	—	—	—
Признанное отложенное налоговое обязательство	(29 297)	18 517	(51)	(10 831)
Итого признанный отложенный налоговый актив/ (признанное отложенное налоговое обязательство)	3 919	(9 945)	(3 847)	(9 873)

	1 января 2019 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Восстановлено/ (отнесено) в составе прочего совокупного расхода	31 декабря 2019 года
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Основные средства	5	(5)	—	—
Запасы	515	(515)	—	—
Финансовые активы	3 812	(3 810)	132	134
Дебиторская задолженность	(2 601)	2 601	—	—
Займы выданные	598	5 004	—	5 602
Прочие активы	—	26 507	—	26 507
Резервы по отпускам	—	346	—	346
Прочие обязательства	(235)	862	—	627
Признанный отложенный налоговый актив	2 094	30 990	132	33 216
Финансовые активы	(26 997)	(2 968)	668	(29 297)
Прочие активы	7	(7)	—	—
Прочие обязательства	(37)	37	—	—
Признанное отложенное налоговое обязательство	(27 027)	(2 938)	668	(29 297)
Итого признанный отложенный налоговый актив/ (признанное отложенное налоговое обязательство)	(24 933)	28 052	800	3 919

(в тыс. рублей)

11. Долгосрочные финансовые активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	79 696	60 472
Некотируемые акции	79 696	60 463
Котируемые акции	—	9
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	626 212
Займы выданные	—	650 516
Оценочный резерв под кредитные убытки	—	(24 304)
Итого долгосрочные финансовые активы	79 696	686 684

В составе долевых ценных бумаг отражаются акции российских акционерных обществ, акции которых обращаются и не обращаются на организованных торгах фондовых бирж. Определение справедливой стоимости осуществляется на основе оценочных моделей, подготовленных в т. ч. независимым оценщиком.

В третьем квартале 2020 года долгосрочные займы выданные были переуступлены, финансовый результат от сделки по переуступке займов отражен в составе прочих расходов (на 31 декабря 2019 года: 650 516 тыс. рублей).

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки применительно к займам выданным, оцениваемым по амортизированной стоимости за 2020 - 2019 гг.:

Займы выданные	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	650 516	—	—	650 516
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(650 516)	—	—	(650 516)
На 31 декабря 2020 года	—	—	—	—
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	—	219 980	139 000	650 516
Новые созданные или приобретенные активы	650 516	—	—	650 516
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	—	(219 980)	(139 000)	(358 980)
На 31 декабря 2019 года	650 516	—	—	650 516
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 года	24 304	—	—	24 304
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(24 304)	—	—	(24 304)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2020 года	—	—	—	—
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 года	—	2 772	139 000	141 772
Списанные суммы	—	—	(139 000)	(139 000)
Чистая переоценка резерва под ожидаемые кредитные убытки	24 304	(2 772)	—	21 532
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2019 года	24 304	—	—	24 304

(в тыс. рублей)

12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Проценты к получению	1 965	21 577
Авансы выданные	32	33
Прочие дебиторы	6	383
Итого дебиторская задолженность	2 003	21 993

Анализ изменений валовой балансовой стоимости применительно к прочей дебиторской задолженности показал, что валовая балансовая стоимость незначительна для Общества, резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 не создавался.

13. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2020 года в составе прочих активов отражена задолженность по прочим налогам в размере 387 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 года: 175 тыс. рублей).

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы выданные (НДС)	459	257
Расходы будущих периодов	50	55
Задолженность по прочим налогам	18	175
Итого прочие активы	527	487

14. Выбытие ассоциированной компании

В конце мая 2019 года Общество реализовало инвестицию в ассоциированную компанию АО «Титан», полученное вознаграждение составило 43 100 тыс. рублей.

Обобщенная финансовая информация по Группе АО «Титан» по состоянию на дату выбытия представлена ниже.

	На 31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Внеоборотные активы	—	1 102 434
Оборотные активы (за исключением денежных средств и их эквивалентов)	—	4 041 814
Денежные средства и их эквиваленты	—	565 471
Итого активы	—	5 709 719
Долгосрочные финансовые обязательства	—	(1 116 868)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	—	(3 872 075)
Прочие краткосрочные обязательства (включая кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками)	—	(4 447)
Итого обязательства	—	(4 993 390)
Итого капитал	—	(716 329)
Неконтролирующая доля участия	—	21 355

(в тыс. рублей)

15. Краткосрочные финансовые активы

	На 31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ (в обязательном порядке)	215 688	424 624
Корпоративные облигации	215 688	424 624
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	75 000	—
Займы выданные	75 000	—
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	—	650 174
Доли владения в ООО	—	112 469
Обеспечительный платеж по приобретению доли владения в ООО	—	537 705
Итого краткосрочные финансовые активы	290 688	1 074 798

По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные активы представлены корпоративными облигациями одного российского эмитента на сумму 215 688 тыс. рублей (на 31 декабря 2019 года 424 624 тыс. рублей), ставка купона по которым составляет 14,5% годовых, со сроком погашения в октябре 2021 года. Корпоративные облигации не являются просроченными и обесцененными.

В октябре 2020 года Общество выдало краткосрочный займ в размере 75 000 тыс. рублей, под 15% годовых. В связи с погашением займа в апреле 2021 года резерв под ОКУ на отчетную дату не создавался. Сумма начисленных процентов на отчетную дату составила 1 965 тыс. рублей.

В конце декабря 2019 года Общество воспользовалось преимущественным правом по выкупу 24,5% доли владения в ООО в рамках оферты и оплатило 100% обеспечительный платеж в размере 537 705 тыс. рублей. Общество отнесло данный обеспечительный платеж в состав финансовых активов, оцениваемых по ССПСД и классифицировало актив как краткосрочный. Согласно отчету независимого оценщика, справедливая стоимость 49% доли владения в ООО составила 650 174 тыс. рублей. Доля была реализована в июне 2020 года за 660 000 тыс. рублей, оплата была произведена паями инвестиционного фонда и денежными средствами.

16. Краткосрочные заимствования

По состоянию на 31 декабря 2020 года облигационный заем в размере 1 000 000 тыс. рублей погашен в полном объеме. Ниже приведена информация о задолженности по облигациям серии 8-боб на 31 декабря 2019 года

	Объем первоначаль- ной эмиссии	Дата размещения	Срок погашения основного долга	Процентная ставка по купону на 31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года
Биржевые облигации БО-08	1 000 000	Сентябрь 2016 года	Одним траншем в сентябре 2020 года	10%	1 000 000
Итого выпущенные облигации					1 000 000

В декабре 2019 года Обществу был предоставлен заем от российского акционерного общества в размере 478 000 тыс. рублей на срок до конца мая 2020 года (процентная ставка 9% годовых), заем погашен в июне 2020 года.

17. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на расчетных счетах	21 407	40 203
Депозитные счета в российской валюте с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2	6
Итого денежные средства и их эквиваленты	21 409	40 209

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам.

(в тыс. рублей)

18. Кредиторская задолженность и авансы полученные

	На 31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочая кредиторская задолженность	1 376	416
Проценты по займам полученным	—	28 888
Торговая кредиторская задолженность	—	822
Итого кредиторская задолженность	1 376	30 126

По состоянию на 31 декабря 2020 задолженность по процентам по собственным облигациям отсутствует (на 31 декабря 2019 года составляла: 28 770 тыс. рублей).

19. Прочие краткосрочные обязательства

В составе прочих краткосрочных обязательств числятся резервы по предстоящим отпускам. Движение по резервам по предстоящим отпускам за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2020-2019 годов представлено ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остаток на 1 января отчетного периода	3 032	1 777
Резервы, созданные в течение периода	2 912	3 032
Резервы, использованные в течение периода	(3 032)	(1 777)
Остаток на 31 декабря отчетного периода	2 912	3 032

20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2019 года	Денежный поток	31 декабря 2020 года
Выпущенные облигации	1 000 000	(1 000 000)	—
Краткосрочные займы	478 000	(478 000)	—
Итого краткосрочные заимствования	1 478 000	(1 478 000)	—

Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	31 декабря 2018 года	Денежный поток	31 декабря 2019 года
Выпущенные облигации	3 000 000	(2 000 000)	1 000 000
Краткосрочные займы	—	478 000	478 000
Итого краткосрочные заимствования	3 000 000	(1 522 000)	1 478 000

21. Акционерный капитал

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года составляет 1 000 000 штук с номинальной стоимостью 1 рубль за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2020 года единственным акционером АО «Национальный капитал» является ТЕТИС Кэпитал Д.У. ЗПИФ комбинированный «Континент».

(в тыс. рублей)

22. Управление рисками

Введение

Деятельности Общества присущи риски. Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Общества, и каждый отдельный сотрудник несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Общество подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Общество также подвержено операционным рискам.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск невыполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Общество контролирует кредитный риск, принимая во внимание финансовое положение контрагента, прошлый опыт и другие факторы. Руководство Общества проводит анализ по срокам задержки платежей по торговой и прочей дебиторской задолженности и отслеживает просроченные остатки.

Общество размещает денежные средства и их эквиваленты в банках с минимальным риском банкротства, по мнению Руководства Общества. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Общество подвержено кредитному риску.

Общество рассматривает все не обесцененные финансовые активы в качестве финансовых активов, характеризующихся хорошим кредитным качеством.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на кредитном рейтинге финансовых активов, присвоенном независимыми международными рейтинговыми агентствами.

Так как кредитные шкалы международных рейтинговых агентств в целом, имеют схожие характеристики кредитного риска, Общество собирает и использует для целей анализа по кредитному качеству рейтинг Fitch, Standard & Poor's или Moody's, считая их взаимодополняющими.

(в тыс. рублей)

22. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже приводится анализ финансовых активов, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Долгосрочные финансовые активы</i>	<i>Краткосрочные финансовые активы</i>
Денежные средства и их эквиваленты			
Рейтинг от В+ до В-	21 409	—	—
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ			
Рейтинг от В+ до В-	—	—	215 688
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Не имеют рейтинга	—	—	75 000
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД			
Не имеют рейтинга	—	79 696	—
Итого	21 409	79 696	290 688

Ниже приводится анализ финансовых активов, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Долгосрочные финансовые активы</i>	<i>Краткосрочные финансовые активы</i>
Денежные средства и их эквиваленты			
Рейтинг от BBB+ до BBB-	9	—	—
Рейтинг от В+ до В-	40 200	—	—
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ			
Рейтинг от В+ до В-	—	—	424 624
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Не имеют рейтинга	—	626 212	—
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД			
Не имеют рейтинга	—	60 472	650 174
Итого	40 209	686 684	1 096 375

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Общество подвержено кредитному риску.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года составил:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Долгосрочные и краткосрочные финансовые активы	370 384	1 761 485
Денежные средства и их эквиваленты	21 409	40 209
Финансовая дебиторская задолженность	—	21 577
Итого	391 793	1 823 268

Резерв по дебиторской задолженности создается по контрагентам, у которых ухудшается финансовое положение, и нет уверенности в том, что ими задолженность будет погашена, а также по договорам, сроки оплаты по условиям которых, были нарушены. По состоянию на отчетную дату торговая дебиторская задолженность отсутствует, сумма прочей дебиторской задолженности признана не существенной.

Общество использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, и финансовых активов, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда Общество убеждено, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(в тыс. рублей)

22. Управление рисками (продолжение)**Управление капиталом**

Общество не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Общества, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Общества, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Общества. Осуществляя данные меры, Общество стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при попытке Общества мобилизовать средства для выполнения своих обязательств. Общество подвержено воздействию риска в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует

прогнозы движения денежных средств Общества. Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в сложных финансовых ситуациях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества. Изменение их рыночной стоимости может быть вызвано как факторами, специфическими для данных конкретных инструментов или его эмитентов, так и факторами, влияющими на все инструменты, торгуемые на рынке.

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Общества по состоянию на 31 декабря 2020 года, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

	<i>До года</i>	<i>1-5 лет</i>	<i>Платежи по договорам</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы	377 049	79 696	456 745	393 758
Денежные средства	21 409	—	21 409	21 409
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	80 173	—	80 173	76 965
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	275 467	—	275 467	215 688
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	—	79 696	79 696	79 696
Чистая позиция по ликвидности	377 049	79 696	456 745	393 758

Ниже представлены финансовые активы и обязательства Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года, классифицированные по срокам их погашения с учетом оставшегося на конец отчетного периода срока до даты их погашения согласно соответствующим договорам или до ожидаемой даты погашения.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

	<i>До года</i>	<i>1-5 лет</i>	<i>Платежи по договорам</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Активы	1 654 171	327 398	1 981 569	1 762 796
Денежные средства	40 209	—	40 209	40 209
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	400 000	240 000	640 000	626 212
Проценты по кредитам и займам	84 366	26 926	111 292	21 577
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	479 422	—	479 422	424 624
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	650 174	60 472	710 646	650 174
Обязательства	1 595 397	—	1 595 397	1 506 888
Займы полученные	478 000	—	478 000	478 000
Выпущенные облигации	1 000 000	—	1 000 000	1 000 000
Проценты по кредитам и займам	117 397	—	117 397	28 888
Чистая позиция по ликвидности	58 774	327 398	386 172	255 908

(в тыс. рублей)

23. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Общество является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, общий размер обязательств (при их наличии), возникающих в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Общества в будущем.

Налогообложение

Деятельность Общества осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и неоднозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям.

Интерпретация данного законодательства руководством Общества применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Общества, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Общества считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Общества в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Обязательства по операционной аренде

Минимальные будущие платежи по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Общество выступает в качестве арендатора, представлены ниже:

	2020 год	2019 год
Менее одного года	21 468	26 412
От 1 до 5 лет	—	—
Свыше 5 лет	—	—
Расходы по операционной аренде	21 468	26 416

(в тыс. рублей)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой информации по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ и финансовые активы, оцениваемые по ССПСД

Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ и финансовые активы, оцениваемые по ССПСД, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены главным образом некотируемыми акциями и долевыми ценными бумагами.

Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов и авансов клиентам, средств клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Общество определило категории активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости активов Общества в разрезе иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2020 года, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов в разрезе категорий. Обязательства по состоянию на 31.12.2020 не существенны и не раскрываются.

31 декабря 2020 года					
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируе- мых денежных потоков (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	–	215 688	–	215 688	215 688
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	–	–	79 696	79 696	79 696
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	75 000	75 000	75 000

(в тыс. рублей)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2019:

31 декабря 2019 года					
	Метод оценки, используемый на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, используемый наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки дисконтируе- мых денежных потоков (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	—	—	424 624	424 624	424 624
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	—	—	710 646	710 646	710 646
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	626 212	626 212	626 212
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Краткосрочные заимствования					
Займы полученные	—	—	478 000	—	478 000
Выпущенные облигации	—	1 000 000	—	1 000 000	1 000 000
Кредиторская задолженность					
Проценты по займам полученным	—	28 770	118	28 888	28 888

25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Общество выделяет следующие категории связанных сторон:

- ▶ Материнская компания;
- ▶ Прочие связанные стороны;
- ▶ Ассоциированные компании и совместные предприятия;
- ▶ Ключевой управленческий персонал;
- ▶ Компании под контролем государства;

По состоянию на 31 декабря 2020 года конечной контролирующей стороной Общества является Российская Федерация. Следовательно, все стороны, являющиеся связанными с Российской Федерацией, также являются связанными сторонами Общества.

В ходе обычной деятельности объем операций Общества с компаниями, контролируемыми государством, не существенен и не оказывает значительное влияние на финансовую отчетность Общества

(в тыс. рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 года и обороты за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	На 31 декабря 2020 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Отчет о финансовом положении		
Денежные средства	—	21 409
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	—	215 688
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	—	79 696
Кредиторская задолженность	—	(1 376)
	2020 год	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Отчет о совокупном доходе		
Выручка	822 757	—
Себестоимость	—	(162 415)
Административные расходы	—	(4 931)
Процентные доходы	—	64 259
Процентные расходы	—	(19 813)

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года и обороты за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года:

	На 31 декабря 2019 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Консолидированный отчет о финансовом положении		
Денежные средства	—	40 203
Финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	—	424 624
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД	—	710 646
Дебиторская задолженность	—	6
Кредиторская задолженность	—	(389)
Займы полученные	—	478 000
	2019 год	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Консолидированный отчет о совокупном доходе		
Выручка	158 502	2 970 938
Себестоимость	—	(831 447)
Административные расходы	—	(1 746)
Процентные доходы	—	5 589
Процентные расходы	—	(118)

В 2020 и 2019 годах вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя заработную плату и прочие краткосрочные выплаты в размере 7 807 тыс. рублей и 6 832 тыс. рублей, и отчисления во внебюджетные фонды, которые составляют 1 148 тыс. рублей и 1 713 тыс. рублей соответственно.

26. События после отчетной даты

В апреле 2021 года произошло полное погашение краткосрочного займа, выданного в октябре 2020 года на сумму 75 000 тыс. рублей, включая начисленные проценты на сумму 5 173 тыс. рублей, дополнительно были реализованы акции российского общества, классифицированные ранее в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за денежное вознаграждение в размере 77 155 тыс. рублей.

Иные события после отчетной даты 31 декабря 2020 года, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовое положение Общества не выявлены.