

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«БИЗНЕС И ИНВЕСТИЦИИ»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и
аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение.....	3
<i>Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года.....</i>	<i>7</i>
<i>Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года</i>	<i>8</i>
<i>Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года</i>	<i>9</i>
<i>Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.....</i>	<i>10</i>
1. Основная деятельность Компании.....	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Применение новых и измененных стандартов	12
4. Основные принципы учетной политики	15
5. Существенные учетные суждения и оценки.....	25
6. Основные средства и нематериальные активы.....	26
7. Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
8. Депозиты в банках.....	28
9. Денежные средства и их эквиваленты.....	29
10. Налог на прибыль	30
11. Прочие обязательства.....	32
12. Аренда	32
13. Акционерный и добавочный капитал	32
14. Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами.....	33
15. Административные и прочие операционные расходы.....	33
16. Управление рисками	34
17. Управление капиталом.....	38
18. Условные обязательства	39
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	40
20. Операции со связанными сторонами.....	42
21. События после окончания отчетного периода.....	43

Аудиторское заключение

Акционерам Акционерного общества «Управляющая компания «Бизнес и Инвестиции»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции» (ОГРН 1037739928852, 119019, г. Москва, ул. Знаменка, д. 8/13, стр. 2, эт. 1, пом. 11) (далее- Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности 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 описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), 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

Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении в связи с отсутствием задач, требующие нашего значительного внимания.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ

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



Russell Bedford IAS

наш опыт для ваших новых побед

Участник международного
объединения Russell Bedford International

ООО «РАССЕЛЛ БЕДФОРД ИАС»

127015, Россия, г. Москва
ул. Новодмитровская, д.2, к.1
ИНН 7715879382
КПП 771501001
+7(495)134 0001

подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (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, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, 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 аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение



И.А. Зангиева

Доверенность № 008
от 13 октября 2020 года

«26» апреля 2021 года

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции».

Место нахождения: 119019, г. Москва, ул. Знаменка, д. 8/13, стр. 2, эт. 1, пом. 11.

Основной государственный регистрационный номер: 1037739928852.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РБ Информаудитсервис».

Место нахождения: 107140, г. Москва, 1-й Красносельский пер., д. 3, подвал 1, пом. I, комн. 75, офис 3Е.

Основной государственный регистрационный номер: 1037739372703.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: член Саморегулируемая организации аудиторов Ассоциации «Содружество».

Основной регистрационный номер записи: 11006000662.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

*Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВЫ			
Основные средства	6,12	10 417	5 062
Нематериальные активы	6	484	588
Отложенные налоговые активы	10	4 175	2 269
Требования по текущему налогу на прибыль		6 658	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	7 108	52 842
Депозиты в банках	8	472 312	470 861
Денежные средства и их эквиваленты	9	496 866	397 033
Всего активов		998 020	928 655
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	807
Обязательства по аренде	12	10 424	5 007
Прочие обязательства	11	18 719	7 804
Всего обязательств		29 143	13 618
Капитал			
Акционерный капитал	13	30 078	30 078
Добавочный капитал	13	10 330	10 330
Нераспределенная прибыль	13	928 469	874 629
Всего капитала		968 877	915 037
Всего капитал и обязательства		998 020	928 655

Директор




Бесшапошников А.О.

«10» апреля 2021 г.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2020	2019
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами	14	99 518	218 907
Прочие доходы		225	986
Административные и прочие операционные расходы	15	(83 158)	(47 702)
Результат от операционной деятельности		16 585	172 191
Процентные доходы		49 414	52 681
Процентные расходы	12	(912)	(827)
Изменение резерва под ОКУ по депозитам в банках и денежным средствам и их эквивалентам	8,9	(140)	5 191
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте		470	(288)
Прочие инвестиционные доходы		2 314	-
Изменение резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности	7	51	(15)
Прибыль до налогообложения		67 782	228 933
Расходы по налогу на прибыль	10	(13 942)	(45 970)
Чистая прибыль		53 840	182 963

Директор



Бесшапошников А.О.

«10» апреля 2021 г.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	2020	2019
Операционная деятельность		
Поступления вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению активами	145 603	208 887
Проценты полученные	46 161	53 627
Возврат депозитов	470 000	-
Прочие поступления	4 721	637
Выплаты поставщикам товаров и услуг	(5 152)	(3 222)
Оплата труда персонала	(58 568)	(35 859)
Проценты уплаченные	(912)	(827)
Размещение средств на депозиты	(470 000)	(470 000)
Прочие платежи	(2 835)	(5 791)
Налог на прибыль уплаченный	(23 314)	(43 114)
Чистые поступления (использование) денежных средств от операционной деятельности	105 704	(295 662)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение нематериальных активов	(337)	(302)
Продажа основных средств	-	15
Поступления от предоставления имущества в аренду	220	219
Чистые поступления (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности	(117)	(68)
Финансовая деятельность		
Погашение задолженности по аренде	(6 041)	(6 127)
Чистые поступления (использование) денежных средств от финансовой деятельности	(6 041)	(6 127)
Чистый прирост/снижение денежных средств и их эквивалентов	99 546	(301 857)
Величина влияния изменения курса иностранной валюты к рублю	470	(288)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	398 445	700 590
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	498 461	398 445
Резерв под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов	(1 595)	(1 412)
Итого денежные средства и их эквиваленты	496 866	397 033

Директор



Бесшапошников А.О.

«10» апреля 2021 г.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Чистые активы, приходящиеся на долю акционеров				Итого
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль		
Баланс на 31 Декабря 2018 г.	30 078	10 330	691 666		732 074
Прибыль за отчетный год			182 963		182 963
Баланс на 31 Декабря 2019 г.	30 078	10 330	874 629		915 037
Прибыль за отчетный год			53 840		53 840
Баланс на 31 Декабря 2020 г.	30 078	10 330	928 469		968 877

1. Основная деятельность Компании

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции» (далее - Компания) образовано 27 октября 2003 года и зарегистрировано в Российской Федерации (ОГРН 1037739928852).

Юридический адрес: 119019, Россия, город Москва, улица Знаменка, дом 8/13, строение 2, этаж 1, помещение 11.

Основным видом деятельности Компании является доверительное управление активами закрытых паевых инвестиционных фондов (далее - «ЗПИФ»), негосударственных пенсионных фондов, а также доверительное управление ценными бумагами на территории Российской Федерации.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 21-000-1-00629 от 31 декабря 2008 г. и лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации № 045-12203-001000 от 7 мая 2009 г.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. акционерами Компании являлись следующие лица:

	Принадлежащие акционеру акции, %	Принадлежащие акционеру акции, %
Алекперова Лариса Викторовна	79,999	79,999
Зверева Наталия Ивановна	20,001	20,001
Итого	100,00	100,00

Среднесписочная численность персонала Компании в 2020 году составила 12 человек (в 2019 году: 12 человек). Компания не имеет филиалов и представительств.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

В следствии данных событий, в марте-декабре 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.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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. Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, повысился с 61,9057 руб. за доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 г. до 73,8757 руб. за доллар США на 31 декабря 2020 г. В 2020 году ключевая ставка Банка России снизилась с 6,25% до 4,25%.

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

3. Применение новых и измененных стандартов

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Ниже перечислены вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании. Указанные стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки представлены ниже:

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2020 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).

Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу.

В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR.

Данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Данные поправки вносят изменения в определение долгосрочных и краткосрочных обязательств. Основные положения, предусмотренные данными поправками, следующие:

- Обязательства классифицируются как долгосрочные, если организация имеет право отсрочить платеж в отношении погашения обязательств не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Основное внимание уделяется правам организации на отсрочку платежа, а не правам кредитора требовать возврата задолженности.
- Классификация обязательств определяется на основании наличия права, но не фактических намерений и ожиданий руководства в отношении реализации этого права.
- Право на отсрочку платежа существует только в том случае, если организация соблюдает определенные условия на отчетную дату. Обязательство классифицируется как текущее, если условие нарушено на отчетную дату или до наступления отчетной даты, а освобождение от исполнения обязательств от кредитора получено после отчетной даты.
- «Платеж» определяется как погашение обязательства денежными средствами, другими экономическими ресурсами или собственными долевыми инструментами предприятия. Для конвертируемых инструментов предусмотрены дополнительные положения стандарта.

Вступление в силу данных изменений не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

4. Основные принципы учетной политики

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации. Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта, используемая в основной экономической среде, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании являются рубли Российской Федерации.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывают на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации и распространение коронавирусной инфекции (COVID-19) в мире. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем.

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной деятельности. Руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

Эффект возможного воздействия распространения коронавирусной инфекции (COVID-19) на будущие финансовые результаты и финансовое положение Компании оценивается как незначительный, сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность не возникают.

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

амортизированной стоимости. Компания определяет классификацию при первоначальном признании.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

- актив удерживается в бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- контрактные условия финансового актива в указанные даты определяют денежные потоки, которые являются исключительно выплатой основной суммы и процентов по основной сумме задолженности;

в противном случае они классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются на основе классификации следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовые активы, отличные от тех, которые оцениваются по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки идентичных активов или обязательств на активных рынках, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, на каждый отчетный период Компания оценивает наличие объективных доказательств обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Компания применяет упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») для этих активов. Сумма ожидаемых кредитных убытков актуализируется на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Компания всегда признает ОКУ в течение всего

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

жизненного цикла торговой дебиторской задолженности, депозитов в банках и денежных средств и их эквивалентов

Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются на основе исторического опыта по кредитным потерям Компании с учетом факторов, характерных для должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемых условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, если это необходимо.

Для всех других финансовых инструментов Компания признает ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, когда с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска. Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, Компания оценивает резерв на потери для этого финансового инструмента на сумму, равную 12 месячному ОКУ. Оценка того, следует ли признавать ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, имевшего место с момента первоначального признания.

ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть в результате всех возможных событий по умолчанию в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В отличие от этого, 12-месячный ОКУ представляет собой часть ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, которая, как ожидается, будет вызвана событиями дефолта на финансовом инструменте, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке того, насколько кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания сравнивает риск дефолта финансового инструмента на отчетную дату с риском дефолта финансового инструмента на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Компания рассматривает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и приемлемой, включая исторический опыт и перспективную информацию, которая доступна без неоправданных затрат или усилий. Рассматриваемая перспективная информация включает анализ перспективного развития отраслей, в которых работают контрагенты Компании, полученные из экономических экспертных отчетов, от финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других подобных организаций, а также из различных внешних источников по актуальной и прогнозной экономической информации.

В частности, при оценке того, увеличился ли кредитный риск с момента первоначального признания, учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для конкретного финансового инструмента; существенное увеличение кредитного спреда, цены свопов по кредиту по умолчанию для должника или продолжительность, или степень, в которой справедливая стоимость финансового актива меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства; фактическое или ожидаемое существенное ухудшение операционных результатов контрагента;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам одного

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

- и того же контрагента;
- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде контрагента, что приводит к значительному уменьшению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеуказанной оценки Компания полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 30 дней, в случаях, если у Компании нет разумной информации, которая нивелирует факт задержки платежей.

Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск на отчетную дату. Финансовый инструмент, как установлено, имеет низкий кредитный риск, если: i) финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта, ii) контрагент способен выполнить свои договорные обязательства по денежным потокам в ближайшей перспективе и iii) неблагоприятные изменения в экономических условия ведения бизнеса в долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, уменьшить способность контрагента выполнять свои договорные обязательства по денежным потокам. Компания считает, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда он имеет внутренний или внешний кредитный рейтинг «инвестиционного класса» в соответствии с понимаемым в глобальном масштабе определением.

Компания регулярно контролирует эффективность критериев, используемых для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, и соответствующим образом пересматривает их, чтобы гарантировать, что критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска до того, как платежи по договору будут просрочены.

Если имеются объективные доказательства того, что убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, были понесены, сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков.

При признании обесценения балансовая стоимость финансового актива уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам, а убытки от обесценения отражаются в составе прибылей или убытков. Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, снижается на сумму обесценения, когда ожидается, что долги станут безнадежными в будущем. Если в последующий период сумма убытка от обесценения изменилась в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются с учетом резерва по сомнительным долгам.

Прекращение признания

Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда договорные права на денежные потоки от актива истекают, или он передает финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, другому лицу. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и продолжает контролировать переданный актив, Компания признает свою нераспределенную долю в активах и связанное с ними обязательство в отношении сумм, которые она может заплатить. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, Компания продолжает признавать финансовый актив, а также признает заемные средства с обеспечением для полученных поступлений.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки - это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства, или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Доход признается по эффективной процентной ставке по долговым инструментам, отличным от тех финансовых активов, которые определены как оцениваемые по себестоимости через прибыли или убытки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления Отчета о движении денежных средств.

Компания проводит анализ денежных средств и их эквивалентов на наличие признаков обесценения ежемесячно по каждой кредитной организации.

Депозиты в банках

Депозиты в банках отражаются, когда Компания предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающими производными финансовыми инструментами, не котируемыми на рынке и подлежащими погашению на установленную или определяемую даты. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Компания проводит анализ депозитов в банках, на наличие признаков обесценения ежемесячно по каждой кредитной организации.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается при наступлении контрактного срока погашения.

Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на прибыль или убыток после оказания услуг.

Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности отражается на счете прибылей и убытков. Компания собирает свидетельства обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности с помощью тех же методов и оценок, которые применяются к обесценению финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Компания проводит анализ торговой и прочей дебиторской задолженности на обесценение ежемесячно по каждому контрагенту. Компания создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в соответствии с разработанной Методикой расчета оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (резервов под обесценение).

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в Отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На конец каждого отчетного периода руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива, уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибыли и убытке за год.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Срок полезного использования (кол-во лет)

Земля, здания и сооружения	от 30 лет и выше
Офисное и компьютерное оборудование	от 2 до 3 лет
Транспортные средства	от 3 до 5 лет

По активам в форме права пользования принимаются в зависимости от срока аренды, указанного в договоре аренды.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания 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. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают лицензии, программное обеспечение и прочее. Учет лицензий ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериального актива. Сроком использования лицензии является срок действия лицензионного договора, а если он не установлен - срок, определенной самой Компанией. Приобретенное программное обеспечение отражается в учете по первоначальной стоимости и в дальнейшем амортизируется линейным методом на протяжении срока полезного использования.

Срок полезного использования (кол-во лет)

Программное обеспечение	от 3 до 5 лет
Лицензии, прочее	от 1 до 2 лет

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды - это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Налоги на прибыль.

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только 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. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных 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 операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом 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, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

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

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках Компании.

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Акционерный и добавочный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе капитала, как уменьшение выручки (без учета налога).

Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как добавочный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов

Вознаграждение за управление активами признается в соответствии с условиями контрактов либо правил доверительного управления пропорционально времени в течение срока оказания услуг. Вознаграждение за доверительное управление активами обычно рассчитывается как процент от стоимости активов либо стоимости чистых активов в доверительном управлении или как фиксированная сумма. Также возможны более сложные методы определения вознаграждения за доверительное управление.

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке 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.

Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

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

Полученное Компанией вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

активами признается Компанией доходом от основного вида деятельности.

Переоценка иностранной валюты

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по официальному курсу Банка России на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение Компании (которая не имеет валюту страны с гиперинфляционной экономикой в качестве функциональной валюты) пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальной ставке;
- все курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов.

Активы в доверительном управлении

Активы, переданные третьими лицами в доверительное управление Компании, не учитываются в Отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены как вознаграждение за оказанные услуги по доверительному управлению активами.

Взаимозачет финансовых инструментов

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. Рассматриваемое право на взаимозачет:

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

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов во внебюджетные фонды Российской Федерации (ПФР, ФСС, ФФОМС), оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, *Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности*

когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска

Акционеры и руководство Компании имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и 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 финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Признание отложенного налогового актива.

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в Отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

6. Основные средства и нематериальные активы

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств
По состоянию на 31 Декабря 2018 г.	49	1 295	1 344
Признание активов в форме права пользования в соответствии с МСФО (IFRS) 16	11 134	-	11 134
По состоянию на 1 Января 2019 г.	11 183	1 295	12 478
Выбытия		(261)	(261)
По состоянию на 31 Декабря 2019 г.	11 183	1 034	12 217
Поступления	11 458	-	11 458
Выбытия	(11 134)	-	(11 134)
По состоянию на 31 Декабря 2020 г.	11 507	1 034	12 541
Накопленная амортизация и обесценение			
По состоянию на 31 Декабря 2018 г.	39	1 295	1 334
Начисленная амортизация	6 082	-	6 082
Выбытие	-	(261)	(261)
По состоянию на 31 Декабря 2019 г.	6 121	1 034	7 155
Начисленная амортизация	6 103	-	6 103
Выбытие	(11 134)	-	(11 134)
По состоянию на 31 Декабря 2020 г.	1 090	1 034	2 124
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 Декабря 2018 г.	10	-	10
По состоянию на 31 Декабря 2019 г.	5 062	-	5 062
По состоянию на 31 Декабря 2020 г.	10 417	-	10 417

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов в составе основных средств признаны активы в форме права пользования, признанные на 1 января 2019 года в соответствии с вступивших в силу стандартом МСФО (IFRS) 16. Более подробно активы в форме права пользования раскрыты в примечании 12 «Аренда».

	Лицензии и франшизы	Программное обеспечение	Итого нематериальных активов
По состоянию на 31 Декабря 2018 г.	138	1 101	1 239
Поступления	12	301	313
По состоянию на 31 Декабря 2019 г.	150	1 402	1 552
Поступления	42	283	325
Выбытия	(10)	-	(10)
По состоянию на 31 Декабря 2020 г.	182	1 685	1 867
Накопленная амортизация и обесценение			
По состоянию на 31 Декабря 2018 г.	89	459	548
Начисленная амортизация	29	387	416
По состоянию на 31 Декабря 2019 г.	118	846	964
Начисленная амортизация	33	391	424
Выбытие	(5)	-	(5)
По состоянию на 31 Декабря 2020 г.	146	1 237	1 383
Балансовая стоимость			
По состоянию на 31 Декабря 2018 г.	49	642	691
По состоянию на 31 Декабря 2019 г.	32	556	588
По состоянию на 31 Декабря 2020 г.	36	448	484

7. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Торговая дебиторская задолженность	6 154	52 240
Предоплаты	941	577
Прочая дебиторская задолженность	19	82
	7 114	52 899
за вычетом резерва под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности	(6)	(57)
Итого	7 108	52 842

По состоянию на 31 декабря 2020 года торговая дебиторская задолженность по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами составляет 6 118 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 52 203 тысячи рублей) и представляет собой начисленное вознаграждение за оказанные услуги по доверительному управлению активами за 2020 год к получению в течение 1 квартала 2021 года (за 2019 год к получению в течение 1 квартала 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании был один дебитор с общей суммой дебиторской задолженности по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами в размере 3 485 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года один дебитор с общей суммой дебиторской задолженности по вознаграждению за оказанные услуги по

доверительному управлению активами в размере 46 847 тысяч рублей) или 57% (на 31 декабря 2019 года 90%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности по вознаграждению за оказанные услуги по доверительному управлению активами.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов обесценение по торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Изменение резерва под ОКУ по торговой дебиторской задолженности в 2020 и 2019 годах представлено в таблице ниже:

	2020	2019
Резерв под ОКУ на 1 Января	52	42
Активы, признанные в периоде	99	219
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(145)	(209)
Резерв под ОКУ на 31 Декабря	6	52

Изменение резерва под ОКУ по прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов представлено в таблице ниже:

	2020	2019
Резерв под ОКУ на 1 Января	5	-
Активы, признанные в периоде	-	15
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(5)	(10)
Резерв под ОКУ на 31 Декабря	-	5

8. Депозиты в банках

	31.12.2020	31.12.2019
Депозиты в банках		
- в рублях	473 781	472 373
за вычетом резерва под ОКУ по депозитам	(1 469)	(1 512)
Итого	472 312	470 861

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов обесценение по депозитам в банках оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Изменение резерва под ОКУ по депозитам в банках в 2020 и 2019 годах представлено в таблице ниже:

	2020	2019
Резерв под ОКУ на 1 Января	1 512	-
Активы, признанные в периоде	1 469	1 512
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(1 512)	-
Резерв под ОКУ на 31 Декабря	1 469	1 512

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Депозиты в банках не имеют обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов депозиты были размещены в одном банке с кредитным рейтингом ВВ+. Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard and Poor's.

Анализ процентных ставок по депозитам в банках представлен в Примечании 16.

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства на расчетных счетах		
- в рублях	895	2 695
- в евро	31	1 965
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		
- в рублях	497 535	393 785
	498 461	398 445
за вычетом резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам	(1 595)	(1 412)
Итого	496 866	397 033

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов обесценение по денежным средствам и их эквивалентам оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Изменение резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам в 2020 и 2019 годах представлено в таблице ниже:

	2020	2019
Резерв под ОКУ на 1 Января	1 412	8 115
Активы, признанные в периоде	2 722	30 179
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(2 539)	(36 882)
Резерв под ОКУ на 31 Декабря	1 595	1 412

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	31.12.2020	31.12.2019
<i>Не просроченные и не обесцененные</i>		
- рейтинг от В- до В+	-	14
- рейтинг от ВВ- до ВВ+	496 128	394 484
- рейтинг от ВВВ- до ВВВ+	738	2 535
Итого эквиваленты денежных средств	496 866	397 033

Денежные средства и их эквиваленты Компании, размещенные в одном крупном российском банке, на 31 декабря 2020 года составили 471 885 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 329 056 тысяч рублей) или 95% (на 31 декабря 2019 года: 83%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2020	2019
Текущий налог на прибыль		
Расход по текущему налогу на прибыль	15 849	44 920
Отложенный налог на прибыль		
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	(1 907)	1 050
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	13 942	45 970

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет в 2020 году: 20% (в 2019 году: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль.

	2020	2019
Прибыль/убыток до налогообложения	67 782	228 933
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20 %	13 556	45 787
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	386	183
Итого налог на прибыль, отраженный в отчетности по эффективной ставке	13 942	45 970

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой.

Чистое отложенное налоговое обязательство представляет сумму налога на прибыль, которая может быть уплачена при реализации активов и отражается как отложенное налоговое обязательство в Отчете о финансовом положении Компании.

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 Отчете о финансовом положении Компании.

Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 год
 (в тысячах российских рублей)

Расходы по налогу на прибыль за год	31 декабря 2018 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 года
Налоговый эффект по вычитаемым временным налоговым разницам					
Прочие обязательства	1 674	(124)	1 550	2 103	3 653
Депозиты в банках	-	437	437	(143)	294
Денежные средства и их эквиваленты	1 645	(1 363)	282	37	319
Всего требований по отложенному налогу до признания налогового убытка, перенесенного на будущие отчетные периоды	3 319	(1 050)	2 269	1 997	4 266
Налоговый эффект по налогооблагаемым временным разницам					
Прочие обязательства	-	-	-	(91)	(91)
Всего обязательств по отложенному налогу	-	-	-	(91)	(91)
Чистые требования (обязательства) по отложенному налогу	3 319	(1 050)	2 269	1 906	4 175

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

11. Прочие обязательства

	31.12.2020	31.12.2019
Оценочное обязательство по оплате неиспользованных отпусков	18 263	7 375
Оценочное обязательство по аудиту	419	374
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	46
Обязательство по налогам и сборам	9	9
Итого	18 719	7 804

12. Аренда

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, а также ее изменения в течение периода:

Активы в форме права пользования	Земля, здания и сооружения	
	2020	2019
По состоянию на 1 Января	5 062	11 134
Поступления	11 458	-
Амортизационные отчисления	(6 103)	(6 072)
По состоянию на 31 Декабря	10 417	5 062

Ниже представлена балансовая стоимость арендных обязательств, а также ее изменения в течение периода:

Арендные обязательства	Земля, здания и сооружения	
	2020	2019
По состоянию на 1 Января	5 007	11 134
Поступления	11 458	-
Процентные расходы	912	827
Лизинговые платежи	(6 953)	(6 954)
По состоянию на 31 Декабря	10 424	5 007

Срок погашения арендных обязательств свыше 1 года.

13. Акционерный и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов общее количество разрешенных к выпуску, выпущенных обыкновенных акций составляет 30 078 акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция имеет один голос при голосовании.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Добавочный капитал представляет собой эмиссионный доход, сформированный за счет превышения взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью обыкновенных акций, выпущенных 19 марта 2009 года и составляет 10 330 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов.

Ниже представлена информация об акционерах Компании на 31 декабря 2020 и 2019 годов соответственно:

Акционеры	31.12.2020		31.12.2019	
	Принадлежащие акционеру акции, %	Стоимость акций	Принадлежащие акционеру акции, %	Стоимость акций
Алекперова Лариса Викторовна	79,999%	24 062	79,999%	24 062
Зверева Наталия Ивановна	20,001%	6 016	20,001%	6 016
Итого	100,00	30 078	100,00	30 078

В 2020 и 2019 годах дивиденды Компанией не объявлялись и не выплачивались.

14. Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению активами

	2020	2019
Вознаграждение за оказания услуг по доверительному управлению ценными бумагами	53 577	176 620
Вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами	45 941	42 287
Итого	99 518	218 907

15. Административные и прочие операционные расходы

	2020	2019
Расходы на содержание персонала	70 662	36 435
Амортизация основных средств	6 103	6 083
Прочие расходы	3 081	1 803
Информационно-консультационные услуги	1 639	771
Расходы на страхование сотрудников	623	610
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	424	416
Расходы, связанные с доверительным управлением паевыми инвестиционными фондами	307	262
Расходы на услуги банков и другие комиссионные расходы	142	152
Расходы по аренде	103	943
Командировочные и транспортные расходы	74	227
Итого	83 158	47 702

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

16. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе операционной деятельности и является существенным элементом деятельности Компании. Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Кредитный риск

Кредитный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Компании является получение конкурентной доходности путем диверсификации.

Наиболее подвержены кредитному риску расчетные счета Компании и депозиты в банках, а также торговая дебиторская задолженность. В целях минимизации риска по расчетным счетам и депозитам в банках Компания чаще всего размещает средства в крупных российских банках с высоким рейтингом кредитоспособности. В целях минимизации риска того, что дебитор не выполнит свои обязательства, Компания проводит мониторинг дебиторской задолженности, которая близка к погашению.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 154	52 240
Депозиты в банках	472 312	470 861
Денежные средства и их эквиваленты	496 866	397 033
Величина максимального кредитного риска	<u>975 332</u>	<u>920 134</u>

Валютный риск

Компания, принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Данный риск возникает непосредственно в результате осуществления Компанией транзакций, и наличия соответствующих активов и обязательств, когда данные транзакции, активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты.

Стратегия Компании в отношении управления валютным риском заключается в минимизации чистых открытых позиций, выраженных не в российских рублях.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

*Акционерное общество «Управляющая компания «Бизнес и инвестиции»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 год
(в тысячах российских рублей)*

Ниже представлена информация по активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2020 года:

	Рубли	Евро	Всего
АКТИВЫ			
Требования по текущему налогу на прибыль	6 658	-	6 658
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 108	-	7 108
Депозиты в банках	472 312	-	472 312
Денежные средства и их эквиваленты	496 835	31	496 866
Всего активов	982 913	31	982 944
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие обязательства	18 719	-	18 719
Обязательства по аренде	10 424	-	10 424
Всего обязательств	29 143	-	29 143
Чистая позиция	953 770	31	953 801

Ниже представлена информация по активам и обязательствам Компании в валюте на 31 декабря 2019 года:

	Рубли	Евро	Всего
АКТИВЫ			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52 842	-	52 842
Депозиты в банках	470 861	-	470 861
Денежные средства и их эквиваленты	395 078	1 955	397 033
Всего активов	918 781	1 955	920 736
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по текущему налогу на прибыль	807	-	807
Прочие обязательства	7 804	-	7 804
Обязательства по аренде	5 007	-	5 007
Всего обязательств	13 618	-	13 618
Чистая позиция	905 163	1 955	907 118

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США и евро на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

	2020		2019	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	3	2	196	156

Рост курса российского рубля по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные не меняются.

Приведенный выше анализ чувствительности не учитывает активного управления активами и обязательствами Компании, в результате которого подверженность Компании рыночным колебаниям является минимальной. Действия руководства могут включать продажу инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля и прочие защитные меры.

Анализ также демонстрирует влияние изменения одного из ключевых факторов (обменный курс) при неизменности остальных. В реальности между ключевыми экономическими факторами существует корреляция. Также следует отметить, что чувствительность, приведенная выше, имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

В таблице далее представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Компании к изменению рыночных процентных ставок по депозитам:

	2020	2019
Параллельное увеличение процентных ставок на 2%	(2 950)	(1 049)
Параллельное уменьшение процентных ставок на 2%	2 950	1 049

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

	Процентная ставка 31.12.2020	Процентная ставка 31.12.2019
Краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3,35% -4,55%	4,65% -5,80%
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	4,73% -4,85%	5,90% -6,25%

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Сроки погашения финансовых обязательств в основном не превышают одного месяца, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года:

31 Декабря 2020 г.	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
Активы				
Требования по текущему налогу на прибыль	-	6 658	-	6 658
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 148	-	-	6 148
Депозиты в банках	24	472 288	-	472 312
Денежные средства и их эквиваленты	496 866	-	-	496 866
Всего активов	503 038	478 946	-	981 984
Обязательства				
Прочие обязательства	28	-	-	28
Обязательства по аренде	1 576	4 880	3 968	10 424
Всего обязательств	1 604	4 880	3 968	10 452
Чистый разрыв ликвидности	501 434	474 066	(3 968)	971 532
Совокупный разрыв ликвидности	501 434	975 500	971 532	-

В таблице ниже представлен анализ ликвидности активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года:

31 Декабря 2019 г.	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Всего
Активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52 187	-	-	52 187
Депозиты в банках	-	470 861	-	470 861
Денежные средства и их эквиваленты	397 033	-	-	397 033
Всего активов	449 220	470 861	-	920 081

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Обязательства

Обязательство по текущему налогу на прибыль	807	-	-	807
Прочие обязательства	35	11	-	46
Обязательства по аренде	1 628	3 379	-	5 007
Всего обязательств	2 470	3 390	-	5 860
Чистый разрыв ликвидности	446 750	467 471	-	914 221
Совокупный разрыв ликвидности	446 750	914 221	914 221	

17. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, Центральным банком Российской Федерации,
- обеспечение способности Компании функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания обязана соблюдать следующие нормативные требования по капиталу (которые рассчитываются на основании отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, Центрального банка Российской Федерации):

Норматив достаточности собственных средств Компании, совмещающей деятельность по управлению ценными бумагами, как профессиональный участник рынка ценных бумаг, и деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. В соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации, минимальный размер собственных средств на 31 декабря 2020 года составляет 29 205 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 года: 27 296 тысяч рублей).

Контроль за выполнением нормативов достаточности собственных средств, установленных Центральным банком Российской Федерации, осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются директором и главным бухгалтером Компании, а также предоставляются в Центральный банк Российской Федерации и размещаются на интернет-сайте Компании.

Фактические и нормативные размеры показателя достаточности капитала Компании приведены в таблице ниже:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Фактический	Нормативный	Фактический	Нормативный
Капитал	939 735	29 205	854 194	27 296

В течение 2020 и 2019 годов Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

18. Условные обязательства

Судебные разбирательства

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. В 2020 и 2019 годах в судебные разбирательства Компания не была вовлечена.

Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими 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, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Компания время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Компании 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 Компании в целом.

Руководство считает, что у Компании нет потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных.

Активы в доверительном управлении

Данные активы, переданные в доверительное управление Компании, не отражаются в Отчете о финансовом положении Компании, так как они не являются активами Компании. Денежные средства представлены остатками на расчетных счетах в управлении Компании. Доли участия в

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

компаниях и паевых инвестиционных фондах отражены по оценочной справедливой стоимости.

Корпоративные акции отражены по справедливой стоимости. Активы в управлении включают следующие категории:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	45 891 787	21 058 200
Корпоративные акции и паи паевых инвестиционных фондов	446 082	15 879 399
Недвижимость	1 930 048	1 869 659
Денежные средства	760 772	670 365
Дебиторская задолженность	21 657	23 801
Итого активы в управлении	<u>49 050 346</u>	<u>39 501 424</u>

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство между хорошо осведомленными, желающими совершить сделку, несвязанными сторонами в обычных условиях.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Компания может получить доступ на дату оценки;

Уровень 2: иная информация, кроме котировок, включенных в Уровень 1, которая является доступной для актива или обязательства непосредственно (в виде цены покупки или продажи) или косвенно (то есть производные от цен идентичных или однородных активов и обязательств), с использованием методов оценки, для которых все исходные данные основаны на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: информация для активов или обязательств, которая не основана на доступных рыночных данных с использованием методов оценки, для которых отсутствует активный рынок.

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка в условиях активного торгового рынка. В случае если рынок финансового инструмента не является активным или данные о рыночных ценах отсутствуют, используются иные методы оценки.

Большинство методов оценки используют только наблюдаемые рыночные данные, и поэтому обеспечивают надежность справедливой стоимости.

Тем не менее, некоторые финансовые инструменты оцениваются на основе иных методов оценки, не являющихся очевидными, и для таких финансовых инструментов, вывод о величине справедливой стоимости может быть пересмотрен.

Денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, торговая и прочая дебиторская

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

задолженность, торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости, поскольку данные финансовые инструменты относятся к категориям «краткосрочные».

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости с использованием

	Котировки на активных рынках	Значительные наблюдаемые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	
31 декабря 2020 г.	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
Финансовые активы				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	6 148	6 148
Депозиты в банках	-	-	472 312	472 312
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	496 866	496 866
31 декабря 2019 г.				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	52 187	52 187
Депозиты в банках	-	-	470 861	470 861
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	397 033	397 033

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

20. Операции со связанными сторонами

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

Связанными сторонами Компании являются:

Конечной контролирующей стороной Компании на 31 декабря 2020 и 2019 годов являлась Алекперова Лариса Викторовна (ИНН: 770300105960).

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Лицо, под контролем которого находится Компания	Прочие связанные стороны	Лицо, под контролем которого находится Компания	Прочие связанные стороны
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 405	4 743	1 461	50 727
Вознаграждение за управление активами	5 726	93 792	5 399	213 508
Прочие доходы		225	-	183
Административные и прочие операционные расходы		(24 927)	-	(7 333)

К ключевому персоналу относятся директор и члены Совета директоров Компании. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2020	2019
Краткосрочные вознаграждения всего, в том числе:	14 754	9 889
заработная плата	10 091	6 370
очередной отпуск	647	608
налог удержанный	1 605	1 043
начисленные налоги и иные обязательные платежи в бюджет и внебюджетные фонды	2 206	1 720
страхование (ДМС)	205	148

Прилагаемые примечания на страницах 11-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

21. События после окончания отчетного периода

В процессе своей деятельности Компания подвергается влиянию внешних и внутренних факторов, что влечет за собой возникновение различных рисков. Риски, которые могут существенно повлиять на операционную деятельность, активы, ликвидность, инвестиционную деятельность Компании, определяются спецификацией отрасли и деятельности Компании, политической и экономической ситуацией в стране.

На дату формирования финансовой отчетности Компании за 2020 год ситуация в стране характеризуется падением рынка ценных бумаг, нестабильностью цен на сырую нефть, которая вызывает повышение волатильности российского рубля, а также пандемией коронавируса, которая также оказывает воздействие на экономику.

Руководство Компании следит за развитием ситуации с курсом национальной валюты и пандемии коронавируса, а также за мерами, принимаемыми государством для стабилизации ситуации и минимизации негативного воздействия указанных событий на экономику. Руководство Компании предпринимает конкретные шаги для минимизации возможных неблагоприятных последствий на финансовое положение Компании, его клиентов, а также на финансовые результаты деятельности Компании в будущем.

На дату формирования финансовой отчетности Компании за 2020 год годовое собрание акционеров не проводилось, дивиденды не распределялись.

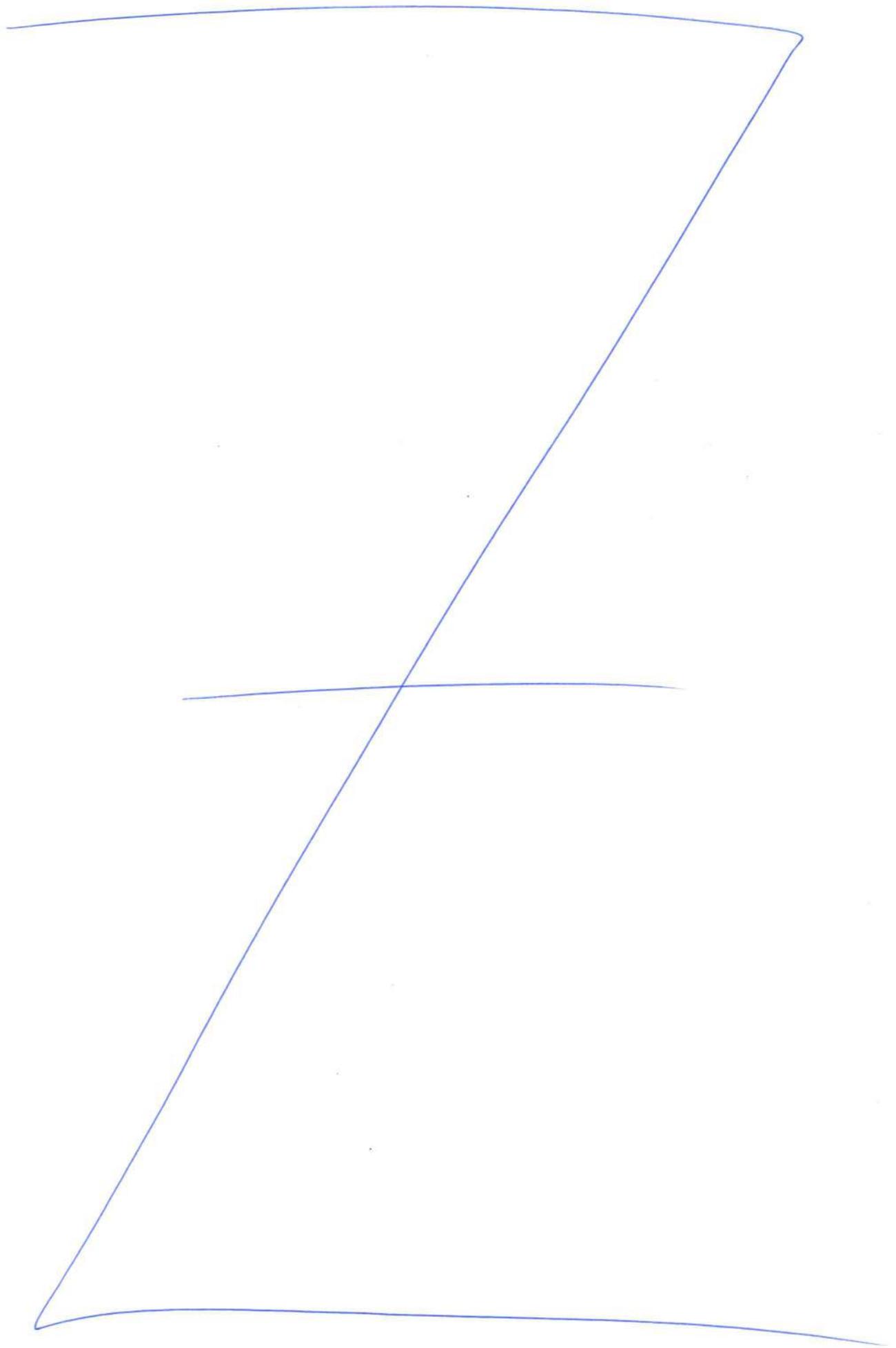
Других существенных событий после отчетной даты у Компании не возникало.

Директор



The image shows a handwritten signature in blue ink over a horizontal line. Below the signature is a blue circular stamp. The stamp contains the text: "АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО" at the top, "Управляющая компания 'Бизнес и инвестиции'" in the center, and "ОГРН 1037739028855" and "МОСКВА * 259292" at the bottom.

Бесшапошников А.О.
«10» апреля 2021 г.



Всего прошито, пронумеровано и скреплено печатью
Сторон четыре (44) листов.

Руководитель задания по аудиту

ООО «РБ Информмаудитсервис»

/Зангиева И.А.

