

ООО «ПрофИнвестАудит»

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

тел./факс: 8 (499) 261-67-83,

ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

**Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая компания «Профессиональные
Инвестиционные Решения»**

за 2020 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Участники Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профессиональные Инвестиционные Решения»
----------	---

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профессиональные Инвестиционные Решения» (ООО УК «П.И.Р.»), (ОГРН 1067746694564, Российская Федерация, 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12, этаж 45, ком. 46-48), состоящей из:

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

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО УК «П.И.Р.» по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление аудируемого лица, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности ООО УК «П.И.Р.».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

«29» апреля 2021 года

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»**

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
31 декабря 2020 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Введение	11
2. Принципы составления финансовой отчетности	11
3. Краткое изложение принципов учетной политики	12
4. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	25
5. Денежные средства и их эквиваленты	26
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	28
7. Займы выданные и прочие размещенные средства	29
8. Дебиторская задолженность	30
9. Основные средства и нематериальные активы	31
10. Прочие привлеченные средства	31
11. Кредиторская задолженность	31
12. Уставный капитал	32
13. Выручка	32
14. Административные расходы	32
15. Процентные доходы	32
16. Процентные расходы	32
17. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	33
18. Доходы за вычетом расходов по созданию / восстановлению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	33
19. Налог на прибыль	33
20. Риски	34
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
22. Операции со связанными сторонами	37
23. Условные обязательства	37
24. События после отчетного периода	38

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 404	1 064
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	6	206 715	233 332
Займы выданные и прочие размещенные средства	7	138 918	-
Дебиторская задолженность	8	2 076	2 160
Требования по текущему налогу на прибыль		448	8 388
Нематериальные активы	9	1 026	2 603
Основные средства	9	8 537	21 239
Отложенные налоговые активы	19	4 922	33 622
ИТОГО АКТИВЫ		367 046	302 408
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие привлеченные средства	10	147 627	199 808
Кредиторская задолженность	11	3 775	2 848
Прочие обязательства		117	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		151 519	202 656
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	111 700	111 700
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		103 827	(11 948)
ИТОГО КАПИТАЛ		215 527	99 752
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		367 046	302 408

Генеральный директор

29 апреля 2021 года



Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка	13	13 500	13 500
Административные расходы	14	(35 173)	(34 297)
Операционная прибыль		(21 673)	(20 797)
Процентные доходы	15	4 117	2 976
Процентные расходы	16	(7 821)	(4 160)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	17	(7 088)	72 403
Доходы за вычетом расходов по созданию / восстановлению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	18	172 163	(172 974)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		9	(6)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		4 961	29
Прибыль / (убыток) до налогообложения		144 668	(122 529)
(Расход) / возмещение по налогу на прибыль	19	(28 893)	24 429
Прибыль / (убыток) за год		115 775	(98 100)
Итого совокупный доход / (расход) за год		115 775	(98 100)

Генеральный директор

29 апреля 2021 года



Главный бухгалтер

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»

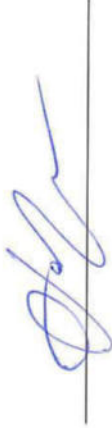
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Итого капитал
На 1 января 2019 года	111 700	86 152	197 852
Убыток за год	-	(98 100)	(98 100)
Прочий совокупный расход	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	111 700	(11 948)	99 752
Прибыль за год	-	115 775	115 775
Прочий совокупный расход	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	111 700	103 827	215 527



Генеральный директор

29 апреля 2021 года



Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тыс. рублей)

	Прим.	2020 год	2019 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
поступления от оказания услуг		13 429	13 796
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг и иных оборотных активов		(9 483)	(8 562)
на оплату труда персонала		(23 900)	(23 914)
на уплату налогов (кроме налога на прибыль)		(12)	(142)
прочие платежи		160	(76)
налог на прибыль уплаченный		7 859	(12 290)
Чистый расход от операционной деятельности		(11 947)	(31 188)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(206 860)	201 653
Полученные проценты		7 200	-
Прочие поступления по инвестиционной деятельности		44 951	-
Продажа валюты		(1)	-
Чистый (расход) / доход от инвестиционной деятельности		(154 710)	201 653
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Займы выданные		(216 500)	(170 000)
Займы погашенные		386 500	-
Чистый доход / (расход) от финансовой деятельности		170 000	(170 000)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 343	465
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	1 068	609
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		10	(6)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	4 421	1 068

Генеральный директор



Главный бухгалтер

29 апреля 2021 год

1. Введение

Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Профессиональные Инвестиционные Решения» (далее Компания или ООО УК «П.И.Р.») (до 7 декабря 2018 года - ООО «Управляющая компания «БК-Сбережения») образовано в июне 2006 года и зарегистрировано в Российской Федерации (Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 13 июня 2006 года за ОГРН 1067746694564).

До 26 октября 2020 года Компания имела лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-13671-001000 от 3 мая 2012 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданную ФСФР России бессрочно. В сентябре 2020 года Единственным участником Компании было принято решение об отказе от осуществления деятельности по управлению ценными бумагами.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00848 от 22 декабря 2011 года, выданную ФСФР России бессрочно.

Юридический адрес: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 12, этаж 45, ком. 46-48.

Основными видами деятельности Компании в соответствии с уставными документами является деятельность по:

- управлению инвестиционными фондами
- управлению паевыми инвестиционными фондами
- управлению негосударственными пенсионными фондами.

Компания не имеет филиалов.

Численность персонала Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 10 человек (на 31 декабря 2019 года численность персонала Компании составила 13 человек).

2. Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Компании была составлена на основании принципов учета активов и обязательств, основанных на Международных стандартах финансовой отчетности (в дальнейшем - «МСФО»).

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах регистрации, например, для Компании это законодательство и нормативные акты Российской Федерации по бухгалтерскому учету (далее – «РПБУ») и отраслевые стандарты бухгалтерского учета (ОСБУ). Настоящая финансовая отчетность основана на РПБУ и ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Краткое изложение принципов учетной политики».

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

Данная финансовая отчетность содержит всю пояснительную информацию, раскрытие которой требуется МСФО.

Финансовая отчетность составлена на основе допущения непрерывности деятельности Компании. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности.

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»**

В данные за 2019 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствии с форматом представления данных за 2020 год:

Отчет о финансовом положении	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклассификаций	Скорректированная сумма
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	15 649	217 683	233 332
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков, заложенные по договорам «РЕПО»	217 683	(217 683)	-

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в самом начале 2020 года многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса российского рубля к доллару США и евро.

В 2020 году Правительство и Центральный банк России приняли меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Во втором квартале 2020 года Компания перевела большую часть сотрудников на удаленную работу в связи с требованиями Правительства РФ и мэрии Москвы.

Компания продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Основной риск заключается в снижении стоимости финансовых инструментов и рыночной доходности на рынке долговых инструментов. Руководство Компании считает, что предпринимает все необходимые меры для обеспечения финансовой устойчивости Компании.

3. Краткое изложение принципов учетной политики

Изменения в учетной политике

Компания применяла поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 г., но они не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Характер каждой поправки описан ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, но могут быть применимы в будущем, если Компания проведет сделку по объединению бизнесов.

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

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

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

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

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9.

В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Компания будет применять данную поправку с января 2021 года.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

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

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

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

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

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков, то при отражении в финансовой отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

Дата признания

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

Классификация и последующая оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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

До 1 января 2018 г. Компания классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

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

До 1 января 2018 г. к категории займов и дебиторской задолженности относились непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, кроме:

- ▶ тех, которые Компания намеревалась продать немедленно или в ближайшем будущем;
- ▶ тех, которые Компания при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по ССПУ или как имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ тех, в отношении которых Компания могла получить сумму, значительно меньшую, чем сумма ее первоначальных инвестиций, по причинам, иным, чем ухудшение кредитного качества актива. Такие активы классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи.

Начиная с 1 января 2018 г. Компания оценивает займы и дебиторскую задолженность и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 г. согласно МСФО (IFRS) 9 Компания применяет новую категорию и оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

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

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

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 г. иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

До 1 января 2018 г. непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицировались в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намеревалась и была способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намеревалась удерживать в течение неопределенного периода времени, не включались в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитывались по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки отражались в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Займы и дебиторская задолженность

До 1 января 2018 г. займы и дебиторская задолженность были представлены непроизводными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

До 1 января 2018 г. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляли собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, при этом прибыли или убытки отражались в прочем совокупном доходе до прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные прибыль или убыток, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, реклассифицировались в отчет о прибыли или убытке. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражались в составе прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, денежные средства на брокерских счетах, а также депозитные счета с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Депозиты в кредитных организациях

Депозиты в кредитных организациях представляют собой вклады, размещенные на депозитных счетах в банках на различные сроки. Депозиты в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при размещении. Депозиты в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Депозиты в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Депозиты в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Кредиторская задолженность

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости (по стоимости сделки), включая затраты по совершению сделки. После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Взаимозачет

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

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняло обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Компания либо передала практически все риски и выгоды от актива, либо не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компанией.

Финансовые 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 отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства 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 капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе капитала.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Неопределенные налоговые позиции

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

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Компании регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Компанией. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если остаточная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

- Здания и сооружения - 100 лет;
- Мебель и офисное оборудование - 5-8 лет;
- Компьютеры и вычислительная техника - 3-6 лет;
- Транспортные средства - 5 лет.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 3 лет.

Запасы

Запасы первоначально признаются по стоимости приобретения с учетом прямых затрат, необходимых для доведения их до готовности к использованию. В последующем запасы учитываются по наименьшей из первоначальной стоимости и чистой цены реализации.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в текущих активах по фактической стоимости уплаченных средств за вычетом возможных убытков от обесценения.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства представляют собой обязательства с неопределенным сроком или суммой. Оценочные обязательства отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших по состоянию на отчетную дату отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компания потребует отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Оценочные обязательства создаются по следующим предстоящим расходам и платежам:

- расходы по оплате неиспользованных отпусков сотрудников;
- затраты на обязательный аудит;
- затраты на проведение независимой оценки для целей аудита;
- затраты на услуги независимого актуария.

Оценочные обязательства неиспользованных отпусков сотрудников представляет собой сумму обязательств Компании по компенсационным выплатам сотрудникам за неиспользованные дни отпуска, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством и, исходя из предположения, что при увольнении сотрудникам будет выплачена денежная компенсация за неиспользованные дни отпуска.

Оценочные обязательства по судебным разбирательствам формируется под будущие выплаты Компании по решениям судов и рассчитывается на основе вероятности исхода дела и ожидаемых выплат по судебным искам.

Оценочные обязательства под выплаты сотрудникам, подлежащим сокращению, представляют собой сумму обязательств Компании, которая будет выплачена сотрудникам, решение об увольнении которых было принято руководством Компании в отчетном году. Сумма данных обязательств рассчитывается на основании среднемесячной заработной платы за последний год работы сотрудника в соответствии с действующим законодательством.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе декларации по налогу на прибыль в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

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

Налог на добавленную стоимость

Операции Компании не облагаются налогом на добавленную стоимость в соответствии с законодательством Российской Федерации. Суммы входящего налога на добавленную стоимость не взмещаются, а включаются в состав расходов или активов.

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах 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 отчетной даты». Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли за текущий год по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов

Доходы/ (расходы) Компании представляют собой доходы / (расходы), полученные/ (понесенные) по операциям доверительного управления финансовыми активами, доходы/ (расходы) от инвестиционной деятельности и прочие доходы/ (расходы).

Комиссионные доходы, и другие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Доходы от инвестиционной деятельности состоят из доходов по инвестиционной недвижимости, доходов от аренды инвестиционной недвижимости, доходы за вычетом расходов от операций иностранной валютой. К расходам по инвестиционной деятельности относятся расходы на содержание инвестиционной недвижимости, а также убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают купонные доходы, полученные по финансовым активам с фиксированным доходом, наращенные дисконты и премии по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками

Компании и отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Расходы на содержание персонала».

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Банка России, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу Банка России, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На дату финансовой отчетности активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности компании, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в статье капитала.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала отвечать критериям, установленным МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Неденежные статьи по состоянию на последующие отчетные даты и результаты деятельности за последующие отчетные периоды отражаются в учете в размере фактических, номинальных сумм. Компания не производила корректировок статей баланса, связанных с учетом гиперинфляции, т.к. влияние этих корректировок на отчетность отсутствует или незначительно.

4. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

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:

Убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Изменения в суждения относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией. Модель основана на ожиданиях Компании, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

5. Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на расчетных счетах	3 721	1 000
Денежные средства на счетах брокеров	700	68
Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под обесценение	4 421	1 068
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	(17)	(4)
Итого денежных средств и их эквивалентов	4 404	1 064

По состоянию на 31 декабря 2020 года 84% денежных средств и эквивалентов размещены в АО «АЛЬФА-БАНК» (кредитный рейтинг S&P BB+) (31 декабря 2019 года: 94% в АО «АЛЬФА-БАНК» (кредитный рейтинг S&P BB+)).

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»**

В таблице ниже представлена сверка валовой балансовой стоимости за 2020 год по денежным средствам и их эквивалентам с разбивкой по соответствующим категориям:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	1 068	-	-	1 068
Новые созданные или приобретенные активы	4 733 320	-	-	4 733 320
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(4 729 967)	-	-	(4 729 967)
Прочее чистое изменение АС	-	-	-	-
Переводы на Этап 2	-	-	-	-
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-
Продажа кредитов	-	-	-	-
Приобретение/выбытие контрольных долей участия ДК	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 г.	4 421	-	-	4 421

В таблице ниже представлена сверка валовой балансовой стоимости за 2019 год по денежным средствам и их эквивалентам с разбивкой по соответствующим категориям:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	613	-	-	613
Новые созданные или приобретенные активы	3 925 615	-	-	3 925 615
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(3 925 160)	-	-	(3 925 160)
Прочее чистое изменение АС	-	-	-	-
Переводы на Этап 2	-	-	-	-
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-
Продажа кредитов	-	-	-	-
Приобретение/выбытие контрольных долей участия ДК	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	1 068	-	-	1 068

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2020 год по денежным средствам и их эквивалентам:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.	4	-	-	4
Новые созданные или приобретенные активы	1 607	-	-	1 607
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(1 594)	-	-	(1 594)
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	-	-	-
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 г.	17	-	-	17

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2019 год по денежным средствам и их эквивалентам:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	4			1
Новые созданные или приобретенные активы	43	-	-	43
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(43)	-	-	(43)
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	-	-	-
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	4	-	-	4

По мнению руководства Компании, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Корпоративные облигации	115 225	-
Государственные ЦБ внутреннего займа	91 490	-
Корпоративные акции	-	15 649
Корпоративные акции	-	217 683
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	206 715	233 332

Корпоративные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими компаниями.

Государственные ЦБ внутреннего займа являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Котируемые акции представлены долевыми ценными бумагами российских эмитентов.

Компания в безотзывном порядке классифицирует вышеуказанные ценные бумаги в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка».

Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в связи с тем, что ключевые руководящие сотрудники Компании оценивают эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости.

Операции совершались с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

7. Займы выданные и прочие размещенные средства

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сделки обратного репо с некредитными организациями	139 728	-
Займы, выданные юридическим лицам	-	172 976
Итого займы выданные и прочие размещенные средства до вычета резерва под обесценение	139 728	172 976
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	(810)	(172 976)
Итого займы выданные и прочие размещенные средства	138 918	-

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав займов выданных и прочих размещенных средств входят сделки обратного репо с некредитными организациями в сумме 139 728 тыс. рублей по ставкам 4,3-4,5% и плановой датой исполнения 2ой части сделки 11 января 2021 года.

В октябре 2019 года Компания выдала займ юридическому лицу в размере 170 000 тыс. рублей на следующих условиях: размер процентов за пользование суммой займа 9%, срок возврата суммы займа 31 декабря 2019 года. Займ не был погашен в срок, в связи с чем был начислен резерв под обесценение займа. В феврале – марта 2020 года займ был полностью погашен.

В таблице ниже представлена сверка валовой балансовой стоимости за 2020 год по займам выданным и прочим размещенным средствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, с разбивкой по соответствующим категориям:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	-	-	172 976	172 976
Новые созданные или приобретенные активы	216 996	-	-	216 996
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(77 268)	-	(172 976)	(250 244)
Прочее чистое изменение АС	-	-	-	-
Переводы на Этап 2	-	-	-	-
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-
Продажа кредитов	-	-	-	-
Приобретение/выбытие контрольных долей участия ДК	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 г.	139 728	-	-	139 728

В таблице ниже представлена сверка валовой балансовой стоимости за 2019 год по займам выданным и прочим размещенным средствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, с разбивкой по соответствующим категориям:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	-	-	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	172 976	172 976
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	-	-	-	-
Прочее чистое изменение АС	-	-	-	-
Переводы на Этап 2	-	-	-	-
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-
Продажа кредитов	-	-	-	-
Приобретение/выбытие контрольных долей участия ДК	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	-	-	172 976	172 976

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2020 год по займам выданным и прочим размещенным средства, оцениваемым по амортизированной стоимости:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 г.	-	-	172 976	172 976
Новые созданные или приобретенные активы	810	-	-	810
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	-	-	(172 976)	(172 976)
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	-	-	-
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-
На 31 декабря 2020 г.	810	-	-	810

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за 2019 год по займам выданным и прочим размещенным средства, оцениваемым по амортизированной стоимости:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	-	-	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	-	-	172 976	172 976
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	-	-	-	-
Чистая переоценка резерва под ОКУ	-	-	-	-
Переводы на Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	-	-	-	-
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	-	-
Списанные суммы	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	-	-	172 976	172 976

8. Дебиторская задолженность

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	982	912
Финансовая дебиторская задолженность до вычета резерва под обесценение	982	912
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	-	-
Итого финансовая дебиторская задолженность	982	912
Нефинансовая дебиторская задолженность		
Авансы поставщикам	542	487
Дебиторская задолженность по расчетам по социальному страхованию и обеспечению	396	81
Дебиторская задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	29	29
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность	127	651
Итого дебиторская задолженность	2 076	2 160

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления.

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»**

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года по мнению руководства Компании, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года вся дебиторская задолженность является текущей и не обесцененной.

9. Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тыс. рублей)</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Офисное и компьютерное оборудование</i>	<i>Немате- риальные активы</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	-	1 639	2 247
Поступления	21 823	275	515
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	(1 769)	(729)	(159)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	20 054	1 185	2 603
Поступления	8 326	-	39
Выбытия	(21 823)	-	-
Амортизационные отчисления	(4 468)	(604)	(1 616)
Прочее	5 867	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	7 956	581	1 026

10. Прочие привлеченные средства

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сделки репо	139 615	179 201
Обязательства по аренде	8 012	20 607
Прочие привлеченные средства	147 627	199 808

В состав прочих привлеченных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года входит задолженность по сделкам репо с облигациями на сумму 139 615 тыс. рублей, заключенных 28 декабря 2020 года и датой исполнения 2ой части сделки в 11 января 2021 года и ставкой РЕПО 4,5%.

В состав прочих привлеченных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года входит задолженность по сделкам репо с корпоративными акциями на сумму 179 201 тыс. рублей, заключенных 26 декабря 2019 года и датой исполнения 2ой части сделки в январе 2020 года и ставкой РЕПО 8,5%.

11. Кредиторская задолженность

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Нефинансовая кредиторская задолженность		
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	586	482
Прочая кредиторская задолженность	206	202
Прочие обязательства		
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам	2 983	2 164
Итого кредиторская задолженность	3 775	2 848

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»**

Компания не выплачивает проценты по кредиторской задолженности.

Компания не предоставляла обеспечение по кредиторской задолженности.

Просроченная задолженность на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года отсутствует.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Компании, совпадает с её балансовой стоимостью.

12. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой средства участников, внесённые в оплату долей.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года сумма уставного капитала составляет 111 700 тыс. руб.

Дивиденды

В 2020-2019 годах не производилась выплата дивидендов участнику Компании.

13. Выручка

<i>(в тыс. рублей)</i>	2020 год	2019 год
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	13 500	13 500
Итого выручка	13 500	13 500

14. Административные расходы

<i>(в тыс. рублей)</i>	2020 год	2019 год
Расходы на персонал	25 046	26 301
Амортизация основных средств и НМА	6 688	2 657
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	713	734
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	416	575
Расходы на юридические и консультационные услуги	188	213
Расходы по аренде	136	2 282
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	72	57
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	12	99
Штрафы, пени	-	30
Прочие расходы	1 902	1 349
Итого административные расходы	35 173	34 297

15. Процентные доходы

<i>(в тыс. рублей)</i>	2020 год	2019 год
Процентные доходы по займам и прочим размещенным средствам	2 893	2 976
Процентные доходы по облигациям	1 224	-
Итого процентные доходы	4 117	2 976

16. Процентные расходы

Процентные расходы связаны с признанием обязательств по аренде (возникли в связи с началом применения МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года).

17. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка

<i>(в тыс. рублей)</i>	2020 год	2019 год
Доходы (кроме процентных) от операций с приобретенными ценными бумагам	(7 088)	72 403
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	(7 088)	72 403

18. Доходы за вычетом расходов по созданию / восстановлению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости

<i>(в тыс. рублей)</i>	2020 год	2019 год
Займы выданные и прочие размещенные средства	172 976	(172 976)
Сделки обратного репо	(810)	-
Прочие	(3)	2
Итого доходы за вычетом расходов созданию / восстановлению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	172 163	(172 974)

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2020 год	2019 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	193	4 040
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	28 700	(28 469)
Итого расход / (возмещение) по налогу на прибыль	28 893	(24 429)

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2020 год	2019 год
Прибыль / (убыток) до налогообложения	144 668	(122 528)
Теоретические расходы / (доходы) по налогу на прибыль по ставке 20%	28 934	(24 506)
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	24	77
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(65)	-
Итого расход / (возмещение) по налогу на прибыль	28 893	(24 429)

20. Риски

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Операционный риск

Риск возникновения убытков из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформы и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, внешних воздействий, которые приводят или могут привести к финансовым потерям или другим негативным последствиям. Компания осуществляет текущий контроль за операционным риском с помощью надлежаще организованной системы внутреннего контроля.

Репутационный риск

Совокупность рисков, которым подвержен бренд и деловая репутация Компании как надежного института, своевременно и в полном объеме исполняющего свои обязательства перед контрагентами, застрахованными лицами, вкладчиками, участниками, их правопреемниками, акционерами, сотрудниками и обществом. Данный тип риска характеризуется в первую очередь нематериальными потерями доверия к Компании, что в среднесрочной перспективе может привести к сокращению клиентской базы, повышению текучести сотрудников, ухудшению условий работы с контрагентами, повышенным вниманием и дополнительными проверками со стороны уполномоченных органов.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате размещения депозитов.

Географический риск

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания в незначительной степени подвержена риску ликвидности в связи с необходимостью использования имеющихся денежных средств в краткосрочной перспективе исключительно для расчетов по хозяйственным операциям. Компания аккумулирует денежные средства для выполнения своих обязательств по пенсионным выплатам, заработной плате, страховым взносам и услугам сторонних организаций, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
«ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ»**

В целях оценки риска ликвидности в таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Компании по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4 404	-	-	4 404
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	-	206 715	-	206 715
Займы выданные и прочие размещенные средства	138 918	-	-	138 918
Дебиторская задолженность	982	-	-	982
Итого финансовых активов	144 304	206 715	-	351 019
Прочие привлеченные средства	139 615	-	8 012	147 627
Кредиторская задолженность	3 775	-	-	3 775
Итого финансовых обязательств	143 390	-	8 012	151 402
Совокупный запас ликвидности	914	207 629	199 617	199 617

В целях оценки риска ликвидности в таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Компании по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 064	-	-	1 064
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	-	233 332	-	233 332
Дебиторская задолженность	912	-	-	912
Итого финансовых активов	1 976	233 332	-	235 308
Прочие привлеченные средства	179 200	233 332	20 608	199 808
Кредиторская задолженность	2 848	-	-	2 848
Итого финансовых обязательств	182 048	-	20 608	202 656
Совокупный запас ликвидности	(180 072)	233 332	(20 608)	32 652

Риск изменения процентных ставок

Компания инвестирует в финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой. Риск изменения процентных ставок оценивается как ниже среднего, так как большую часть средств Компания размещает в краткосрочных депозитах.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы обычная операция по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	183 485	23 230	-	206 715
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	183 485	23 230	-	206 715

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	233 332	-	-	233 332
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	233 332	-	-	233 332

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 404	4 404	4 404
Дебиторская задолженность	982	982	982
Займы выданные и прочие размещенные средства	138 918	138 918	138 918

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 064	1 064	1 064
Дебиторская задолженность	912	912	912

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством Компании были сделаны предположения относительно ставок дисконтирования предполагаемых будущих потоков.

22. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

В течение 2020 и 2019 годов Компания не заключала сделок со связанными сторонами, цены и условия которых отличались от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Компания рассматривает следующие категории связанных сторон:

- учредитель;
- ключевой управленческий персонал;
- компании, находящиеся под общим контролем учредителя.

Ниже указаны остатки на отчетную дату, а также статьи доходов и расходов за год, по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные вознаграждения	12 684	10 778

23. Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций специалистов Компании, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования, налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется незначительной.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

24. События после отчетного периода

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 39 листов.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»

 /Фетисова А.А./

