

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

«САН»

ИНН 7721607806 КПП 772101001, 109202, г.Москва, ул.Басовская, д.16, стр.1, этаж 6, пом.
IX, ком. № 46-48

**Финансовая отчетность
в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности
и отчет независимого аудитора
31 декабря 2019 года**

СОДЕРЖАНИЕ

СОДЕРЖАНИЕ	2
Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение индивидуальной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	3
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН»	9
индивидуальный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года	9
Индивидуальный отчет о совокупном доходе за 2019 год	10
Настоящая финансовая отчетность представляет собой индивидуальную отчетность, составленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности	14
1. Основная деятельность организации	14
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	15
3. Основы представления отчетности	15
4. Принципы учетной политики	17
4.1 Ключевые методы оценки	27
4.2 Ассоциированные предприятия (организации)	28
4.3 Нефинансовые активы	29
4.4 Денежные средства и их эквиваленты	29
4.6 Основные средства	29
4.7 Инвестиционное имущество	30
4.8 Долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные для продажи»	30
4.16. Амортизация	31
4.17. Нематериальные активы	31
4.18. Операционная аренда	31
4.19 Финансовая аренда	32
4.20 Заемные средства	32
4.21 Уставный капитал и эмиссионный доход	32
4.22 Налог на прибыль	32
4.23 Резервы под обязательства и отчисления	33
4.24 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность	33
4.25 Дивиденды	33
4.26 Отражение доходов и расходов	33
4.27 Переоценка иностранной валюты	33
4.28 Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления	34
4.29 Отчетность по сегментам	34
5. Денежные средства и их эквиваленты	35
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35
7. Дебиторская задолженность	36
8. Прочие активы	36
9. Отложенное налогообложение	36
10. Задолженность по текущему налогу на прибыль	36
11. Кредиторская задолженность	37
12. Прочие обязательства	37
13. Акционерный (уставный) капитал	37
14. Прочие статьи раздела капитала	37
Пояснения к отдельным статьям Отчета о совокупном доходе	38
15. Выручка	38
16. Финансовые доходы	38
17. Операционные расходы	38
18. Финансовые расходы	38
19. Налог на прибыль	38
20. Пояснения к отчету о движении денежных средств и их эквивалентов	39
21. Операции со связанными сторонами	39
22. События после отчетной даты	40
23. Риски и управление рисками	40
23. Управление капиталом	43
25. Перспективы развития	43

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение индивидуальной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном далее заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении индивидуальной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН» («Общество»).

Руководство Общества отвечает за подготовку индивидуальной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке индивидуальной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к индивидуальной финансовой отчетности;
- за подготовку индивидуальной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Общества;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета страны, в которой расположено Общество;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая индивидуальная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 26 марта 2020 года.

Генеральный директор
Гараев З.Ф.



26.03.2020г.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «САН»
ЗА 2019 ГОД**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «САН»**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН» (ОГРН 1077764541337, ком. № 46-48, пом. IX, этаж 6, строение 1, дом 16, улица Басовская, город Москва, Российская Федерация, 109202), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую

информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство 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 ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

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, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

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

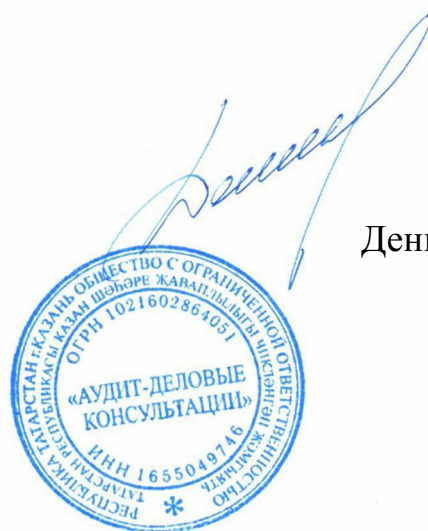
Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля,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

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех

взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение
(Доверенность №1/11 от 21.11.2019г.)



Денисов А.С.

Аудиторская организация:
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«АУДИТ – ДЕЛОВЫЕ КОНСУЛЬТАЦИИ»,
ОГРН 1021602864051,
420095, Казань, улица Восстания, дом 101, пом. 1236,
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество» (ААС),
ОРНЗ 11306030310

«30» марта 2020 года

**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН»
индивидуальный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года**

АКТИВЫ	Прим.	31.12.2019 тыс. рублей	31.12.2018 тыс. рублей
Гудвил		-	-
Основные средства		-	-
Нематериальные активы		-	-
Инвестиционное имущество		-	-
Отложенные налоговые активы	9	-	109
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	10	1 807	982
Займы выданные		-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		-	-
Дебиторская задолженность	7	849	713
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:	6	512 742	347 742
находящиеся в собственности Компании (Группы)		512 742	342 612
обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	5 130
Счета и депозиты в банках		-	-
Денежные средства и их эквиваленты	5	388	188
Прочие активы	8	527	571
Всего активов		516 313	350 305
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	11	321	2 528
Отложенные налоговые обязательства		-	-
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		3 273	-
Заемные средства		-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	-
Прочие обязательства	12	1 205	872
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенная для продажи		-	-
Всего обязательств		4 799	3 399
КАПИТАЛ			
Акционерный (уставный) капитал	13	150 000	150 000
Эмиссионный доход		-	-
Положительная переоценка имущества		-	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете показателей зарубежных организаций из других валют		-	-
Резерв изменений в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования		-	-
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным планам с установленными выплатами		-	-
Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)	14	361 514	196 906
Всего капитала, причитающегося акционерам (участникам) Компании (Группы)		511 514	346 906
Неконтролирующая доля участия			
Всего капитала		511 514	346 906
Всего обязательств и капитала		516 313	350 305

Утверждено к выпуску годовым очередным общим собранием участников и подписано 26 марта 2020 года

Генеральный директор
Гараев З.Ф.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН»

Индивидуальный отчет о совокупном доходе за 2019 год

	Прим.	2019 год тыс. рублей	2018 год тыс. рублей
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от продаж	15	27 890	22 728
Операционные расходы	17	(17 136)	(33 097)
Прибыль от продаж		10 754	(10 369)
Финансовые доходы	16	218 977	162 037
Финансовые расходы	18	(62 567)	(175 906)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		167 165	(24 238)
Расход по налогу на прибыль	19	(2 558)	(542)
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		164 608	(24 779)
Прочий совокупный доход			
		2019 год	2018 год
Прибыль за отчетный год		164 608	(24 779)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Прочий совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль			
Всего совокупного дохода за период		164 608	(24 779)
Прибыль (убыток), причитающаяся:			
акционерам (участникам) Компании		164 608	(24 779)
неконтролирующим акционерам (участникам)			
Прибыль (убыток) за период		164 608	(24 779)
Всего совокупного дохода, причитающегося:			
акционерам (участникам) Компании		164 608	(24 779)
неконтролирующим акционерам (участникам)			
Всего совокупного дохода за период		164 608	(24 779)

Утверждено к выпуску годовым очередным общим собранием участников и подписано 26 марта 2020 года

34
Генеральный директор
Гараев З.Ф.



Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН»
Индивидуальный отчет об изменениях в капитале за 2019 год

тыс. рублей		Капитал, причитающийся акционерам (участникам) Компании							
	Прим.	Акционерный (уставный) капитал	Эмиссионный доход	Положительная переоценка имущества	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)	Всего	Неконтролирующая доля акционеров (участников)	Всего капитала
Сальдо на 01.01.2018 г.	13,14	150 000	-	-	-	221 685	371 685	-	371 685
Всего совокупный доход						-	-		-
Прибыль (убыток) за период						(24 779)	(24 779)		(24 779)
Прочий совокупный доход									
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль									
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль									
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования			-						
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным планам с установленными выплатами									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных организаций из других валют									
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль									
Всего прочего совокупного дохода		-	-	-	-	-	-	-	-
Всего совокупного дохода за период		-	-	-	-	(24 779)	(24 779)	-	(24 779)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Выпуск акций									
Собственные акции (выкупленные) проданные									
Дивиденды объявленные									
Всего операций с собственниками									
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года		150 000	-	-	-	196 906	346 906	-	346 906

Всего совокупный доход								
Прибыль (убыток) за период				164 608	164 608	-	-	164 608
Прочий совокупный доход								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль						-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль						-	-	-
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования				-	-	-	-	-
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным планам с установленными выплатами								
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных организаций из других валют								
Переоценка имущества за вычетом налога на прибыль								
Всего прочего совокупного дохода				-	-	-	-	-
Всего совокупного дохода за период				-	-	-	-	-
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выпуск акций								
Собственные акции (выкупленные) проданные								
Дивиденды объявленные								
Всего операций с собственниками								
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года				150 000	-	-	-	361 514
								511 514
								511 514

Утверждено к выпуску годовым очередным общим собранием участников и подписано 26 марта 2020 года



Генеральный директор
Гараев З.Ф.

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН»
Индивидуальный отчет о движении денежных средств за 2019 год

Тыс.руб.	Прим.	2019	2018
Движение денежных средств от операционной деятельности	20	тыс. рублей	тыс. рублей
Поступления		45 016	12 472
Выручка от продаж		26 132	22 728
Финансовые доходы		34 652	21 692
Операционные расходы		(15 768)	(10 937)
Финансовые расходы		-	(21 011)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		(42 618)	(19 605)
Дебиторская задолженность		(41 847)	(18 709)
Прочие активы		(771)	(895)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		203	1 547
Кредиторская задолженность		(2 207)	2 439
Прочие обязательства		2 410	(892)
		-	-
		-	-
		-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты налогов		2 601	(5 585)
Налог на прибыль, уплаченный		(2 401)	(1 747)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		200	(7 333)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		-	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		-	-
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета влияния изменений валютных курсов		200	(7 333)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов			
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		200	(7 333)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		188	7 520
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		388	188

Утверждено к выпуску годовым очередным общим собранием участников и подписано 26 марта 2020 года

Генеральный директор
Гараев З.Ф.



Настоящая финансовая отчетность представляет собой индивидуальную отчетность, составленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности

1. Основная деятельность организации

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН» (далее «Общество») зарегистрировано 25.12.2007 г. решением Межрайонной инспекции Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве. Запись в Единый государственный реестр юридических лиц внесена 25.12.2007г. за основным государственным регистрационным номером 1077764541337.

По состоянию на 31 декабря 2019 года участниками Общества являлось физическое лицо.

№ п/п	Фамилия, имя, отчество (или полное наименование) зарегистрированного лица	Доля участия в Общества	
		Руб.	%%
1	Гараев Зуфар Фанилович	150 000 000,00	100%

Юридический адрес Общества: 109202, г.Москва, ул.Басовская, д.16, стр.1, этаж 6, пом. IX, ком. № 46-48.

ИНН 7721607806/ КПП 772101001.

Основная деятельность.

Основным видом деятельности Общества являются Финансовое посредничество, капиталовложения в ценные бумаги.

Общество осуществляло свою деятельность согласно лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

- Серия 01 № 005091 № лицензии 045-11414-001000, дата выдачи – 15.07.2008 г.

ООО «Управляющая компания «САН» имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами:

- Серия 04 № 004749 № лицензии 21-000-1-00687, дата выдачи – 19.01.2010 г.

Исполнительный орган Общества единолично представляет Генеральный директор Гараев Зульфат Фанилович

Членами Совета директоров в отчетном году являлись:

- Абунагимов Салават Сулейманович –Председатель совета директоров ООО «Управляющая компания «САН»;

- Гараев Зульфат Фанилович – член совета директоров, генеральный директор ООО «Управляющая компания «САН»;

- Монахов Павел Викторович - член совета директоров ООО «Управляющая компания «САН».

По состоянию на 31 декабря 2019 года в Общества было занято 9 человек, из них 9 – штатные сотрудники.

Обособленные подразделения Общества:

Представительством Общества является его обособленное подразделение, расположенное вне места нахождения Общества, представляющее интересы Общества и осуществляющее их защиту. По состоянию на 31.12.19 г. у Общества открыто одно представительство: 420107, г.Казань, ул.Хади Такташ, д.41, пом.1001.

2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, установленный Банком России, за 2019 год снизился с 69,4706 рублей за доллар США до 61,9057 рублей за доллар США.

Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) с высокой долей вероятности отмечает, что в России начался финансовый кризис. Эксперты АКРА называют несколько негативных факторов, которые повлияли на сложившуюся оценку экономической ситуации. Это, конечно, вспышка коронавируса и снижение стоимости нефти. В связи с распространением болезни снижается экономическая активность во многих странах, вследствие чего сокращается и спрос на нефть.

В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Общества. Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Общества в условиях реального времени.

3. Основы представления отчетности

Настоящая годовая индивидуальная финансовая отчетность ООО «Управляющая компания «САН» подготовлена в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.07.2010г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Для составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО на базе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерской отчетности, Обществом используется метод трансформации, когда перегруппировываются статьи бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, вносятся необходимые корректировки и применяются профессиональные суждения.

Финансовая отчетность Общества в соответствии с МСФО включает:

- отчет о финансовом положении на дату окончания периода;
- отчет о совокупных доходах за период;

ООО «Управляющая компания «САН»

Примечания к индивидуальной финансовой отчетности

- отчет об изменениях в собственном капитале за период;
- отчет о движении денежных средств за период;
- примечания.

Общество представляет статьи доходов и расходов, признанные в отчетном периоде в едином отчете о совокупном доходе.

В примечания включается существенная, полная и полезная информация для пользователей финансовой отчетности Общества, в частности:

- описание характера операций и основной деятельности Общества, справочная информация об Обществе;
- вспомогательная (дополнительная) информация, которая не представлена в самой финансовой отчетности, но необходима для восприятия финансовой отчетности;
- констатация соответствия составленной финансовой отчетности требованиям МСФО, информация об основах подготовки финансовой отчетности (например, представленная финансовая отчетность является неконсолидированной или консолидированной);
- принципы учетной политики, принятые Обществом для целей подготовки финансовой отчетности и основанные на утвержденной учетной политике по составлению финансовой отчетности в соответствии с МСФО;
- дополнительная аналитическая информация по всем существенным статьям отчета о финансовом положении, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупных доходах, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале в соответствии с МСФО;
- характеристика деятельности Общества по сегментам в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»;
- описание условных обязательств Общества. В данном примечании раскрывается информация о текущих и возможных судебных разбирательствах; обязательствах налогового, кредитного характера, а также связанных с финансированием капитальных вложений и операционной арендой; операциях с активами, находящимися на ответственном хранении, в залоге и т.д.;
- информация об операциях со связанными сторонами в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»;
- информация о существенных событиях, произошедших после отчетного периода, но до даты подписания финансовой отчетности и получения заключения аудиторской организации;
- другая существенная информация о деятельности Общества в отчетном периоде.

Для составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО разработаны первичные документы перегруппировки и корректировок статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, документального оформления профессиональных суждений (профессиональных мнений ответственных лиц Общества, формирующихся на базе объективной интерпретации имеющейся информации о конкретных операциях и сделках Общества в соответствии с МСФО), а также порядок хранения указанной документации в течение сроков, установленных для российской бухгалтерской отчетности в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Метод трансформации включает в себя следующие этапы:

Первый этап - перегруппировка статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках исходя из экономической сущности активов, обязательств, собственного капитала, доходов и расходов Общества для приведения их в соответствие с МСФО.

Второй этап - определение перечня необходимых корректировок статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с МСФО и статей отчета о совокупных доходах, в том числе на основе профессиональных

суждений соответствующих структурных подразделений в целях:

- корректировки временных (отчетных) периодов, в которых были совершены операции либо образовались рассматриваемые активы, обязательства, источники собственного капитала, доходы и расходы;

- оценки активов, обязательств, собственного капитала, доходов и расходов Общества в соответствии с МСФО;

- переклассификации статей баланса и отчета о прибылях и убытках в статьи отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках в соответствии с МСФО.

Третий этап - расчет сумм необходимых корректировок статей отчета о финансовом положении, отчета о прибылях и убытках и отчета о совокупных доходах для приведения их в соответствие с МСФО.

Внешний аудит осуществляется независимой аудиторской компанией, утвержденной решением Общего собрания участников Общества.

Основные принципы составления.

Уведомление о соответствии:

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), действующими на территории Российской Федерации.

Валюта представления отчетности:

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее - «рублях»), если не указано иное.

Отчетный период

Отчетный период включает в себя 12 месяцев с 1 января 2019 года до 31 декабря 2019 года.

Уровень существенности составляет не менее 5% от величины статьи.

Принципы оценки финансовых показателей:

В финансовой отчетности активы и обязательства учитываются по исторической стоимости за исключением следующих статей, отраженных по справедливой стоимости. Например, производные финансовые инструменты, финансовые активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях или убытках, доступные для продажи финансовые инструменты (за исключением тех, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена), инвестиционное имущество, земельные участки и здания, которые периодически переоцениваются.

Последовательные принципы учетной политики были применены к финансовым годам, указанным в данной финансовой отчетности, за исключением описанных ниже.

Принцип непрерывности деятельности.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Информация о неопределенности, обусловленной событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

4. Принципы учетной политики

Учетная политика по МСФО представляет собой конкретные принципы, основы, соглашения, правила и практику, применяемые Обществом для подготовки и представления финансовой отчетности.

В соответствии с п.14 МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» Общество вносит изменения в учетную политику, только если такое изменение:

(а) требуется каким-либо МСФО; или

(б) приведет к тому, что финансовая отчетность будет предоставлять надежную и более уместную информацию о влиянии операций, прочих событий или условий на финансовое положение, финансовые результаты или движение денежных средств Общества.

Действия, не являющиеся изменениями в учетной политике (п.16 МСФО (IAS) 8):

(а) применение учетной политики в отношении операций, прочих событий или условий, отличающихся по своей сущности от операций, прочих событий или условий, ранее имевших место; и

(б) применение новой учетной политики в отношении операций, событий или условий, которые ранее не имели место или были незначительными.

Изменения в учетной политике, не связанные с принятием нового МСФО (в этом случае изменения производятся и отражаются в соответствии со специальными переходными положениями) МСФО (IAS) 8:

а) должны быть применены ретроспективно, если сумма любой итоговой корректировки, относящейся к предшествующим периодам, в достаточной степени поддается определению. Любая полученная корректировка представляется в отчетности как корректировка сальдо нераспределенной прибыли на начало периода. Сравнительная информация пересчитывается, если это практически осуществимо;

б) должны быть применены ретроспективно, в случае если сумма любой итоговой корректировки, относящейся к предшествующим периодам, в достаточной степени поддается определению. Любая полученная корректировка включается в определение чистой прибыли или убытка за текущий период. Сравнительная информация представляется так же, как она представлена в отчетах предшествующего периода. Дополнительная прогнозная информация представляется, если это практически осуществимо;

в) должны быть применены перспективно в случае, когда величина, подлежащая включению в чистую прибыль или убыток за текущий период в соответствии с п. б), не может быть обоснованно определена.

В тех случаях, когда эффект от применения учетной политики не является существенным, ее применение не является обязательным (п.8 МСФО (IAS) 8).

Однако является неприемлемым допускать незначительные отклонения от Международных стандартов финансовой отчетности или оставлять такие отступления неисправленными в целях представления финансового положения, финансовых результатов или движения денежных средств Общества определенным образом.

Применяемая учетная политика соответствует всем МСФО, вступившим в силу на конец 2019 года, за который подготовлена данная финансовая отчетность, и соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Обществом новых, пересмотренных МСФО, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года.

Далее перечислены новые и пересмотренные МСФО, которые в настоящее время применимы к деятельности Общества, а также представлено описание их влияния на учетную политику Общества. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Совет по МСФО опубликовал новый стандарт в июле 2014 года. Новые требования меняют классификацию и оценку финансовых активов и почти не меняют существующий порядок первоначального признания и прекращения признания всех финансовых инструментов.

МСФО (IFRS) 9 предлагает более простую классификацию финансовых активов.

Они оцениваются:

- по амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости, изменения отражаются в прочем совокупном доходе;
- справедливой стоимости, изменения отражаются в прибылях или убытках.

Категории, предусмотренные МСФО (IAS) 39, – «удерживаемые до срока погашения», «займы и дебиторская задолженность» и «имеющиеся в наличии для продажи» – упраздняются.

При первоначальном признании организация может классифицировать долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без права реклассификации.

Новый стандарт требует регулярного анализа адекватности применяемой бизнес-модели и тестирования характеристик денежных потоков.

Требования к классификации финансовых обязательств практически не изменились, за исключением двух пунктов:

- результаты изменений справедливой стоимости, обусловленных изменением кредитного риска, отражаются в прочем совокупном доходе;
- нет больше исключения в отношении отражения по себестоимости инвестиций в некотируемые долевые инструменты и производных обязательств, подлежащих урегулированию путем предоставления некотируемых долевых инструментов.

МСФО (IFRS) 9 определяет переход от модели понесенных кредитных убытков к модели ожидаемых кредитных убытков на всем сроке жизни финансового инструмента. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Учет хеджирования. Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

МСФО (IFRS) 15 согласуется с предыдущими требованиями по признанию выручки, но предлагает более детальные правила, например, для:

- договоров, предполагающих выполнение контрактных обязательств в течение длительного времени, и методов определения стадии выполнения контрактных обязательств на отчетную дату;
- случаев продажи с возможностью возврата, гарантии;
- порядка признания вознаграждения в отношениях «принципал – агент»;
- контрактов, предоставляющих выбор дополнительных опций после покупки товара или услуги;

- признания невозмещаемых взносов, уплачиваемых производителями «сетевикам» при заключении договоров поставки;
- лицензий;
- возможности перепродажи товаров продавцу и пр.

Совет по МСФО не разрешил применять стандарт исключительно перспективно, без корректировки ранее представленных данных.

Данный стандарт не оказал существенного влияния на финансовые показатели Общества. Выручка по видам деятельности, попадающая под регулирование МСФО 15, незначительна и основные договоры были уже завершены на момент обязательного применения данного стандарта.

МСФО (IFRS) 2 – Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций. Поправки в первую очередь будут интересны тем компаниям, которые уже используют опционы в качестве одного из элементов компенсационного пакета для своих сотрудников:

- учет операций, предполагающих выплаты на основе акций, расчеты по которым производятся денежными средствами, содержащих условия достижения результатов, – Комитет МСФО разъяснил, что в данном случае необходимо применять тот же подход, что и при учете операций, предполагающих выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами;
- классификация операций, предполагающих выплаты, основанные на акциях, при возможности проведения свернутого взаиморасчета – такие операции надо классифицировать как платежи, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, если бы они так классифицировались при отсутствии требования об удержании налога у источника;
- учет изменений классификации с «предполагающих расчеты денежными средствами» на «предполагающие расчеты долевыми инструментами» – первоначально признанное обязательство нужно списать и с даты изменения классификации учитывать операции как «предполагающие расчет долевыми инструментами», с немедленным признанием разницы в прибылях и убытках.

Общество не осуществляет выплаты на основе акций.

МСФО (IAS) 40 – Уточнение возможности реклассификации инвестиционной недвижимости. Инвестиционный актив может быть реклассифицирован в случае, когда соответствует (или перестает соответствовать) определению инвестиционной недвижимости и есть подтверждение изменения его использования (при этом намерение изменения характера использования не доказывает это).

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2014–2016 годы):

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удалены устаревшие пункты, а именно кратковременные освобождения, предусмотренные в пунктах E3–E7 МСФО (IFRS) 1;

- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»: организация, которая специализируется на венчурных инвестициях или является взаимным фондом, паевым фондом или аналогичной организацией, включая страховые фонды инвестиционного типа, вправе использовать оценки стоимости инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Совет по МСФО внес уточнение, что это решение надо принимать по каждой инвестиции на дату ее первоначального признания. Неинвестиционные организации могут сохранять оценку по справедливой стоимости, примененную их инвестиционными ассоциированными или совместными предприятиями к своим дочерним организациям.

Совет по МСФО внес уточнение, что это решение принимается отдельно по каждой инвестиции на наиболее позднюю из дат:

1) дату первоначального признания инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, являющееся инвестиционным предприятием;

2) дату, когда ассоциированное или совместное предприятие становится инвестиционным;

3) дату, когда инвестиционное ассоциированное или совместное предприятие впервые становится материнской компанией.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной, и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Разъяснение (IFRIC) 23 «*Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль*», выпущенное комитетом по разъяснениям МСФО (КРМФО), в котором уточняется, как требования МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» применяются к признанию и оценке в случае возникновения неопределенности в налоговом учете, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

Данное разъяснение применяется в случае наличия неопределенности при отражении налогов на прибыль применяется МСФО (IAS) 12, а не МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». В Разъяснении КРМФО (IFRIC) 23 представлено, как признавать и оценивать отложенные и текущие активы и обязательства по налогу на прибыль в случае, если имеется неопределенность при отражении налога. Неопределенность при отражении налога на прибыль возникает, когда организация применяет какой-либо подход к отражению налогов и при этом существует неопределенность относительно того, признает ли налоговый орган его правомерным.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 применяется ко всем аспектам отражения налога на прибыль, когда имеется неопределенность в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз активов и обязательств, налоговых убытков и кредитов, и налоговых ставок.

Каждый случай неопределенности при отражении налога рассматривается отдельно или вместе с другими случаями как группа в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Факторы, которые организация может при этом учитывать, включают: то, как она определяет и обосновывает свою позицию при отражении налога; и подход, который, как она полагает, налоговые органы должны применить в ходе проверки.

Организация должна исходить из предположения о том, что налоговый орган, обладающий правом проверять и оспаривать отражение налогов, будет проверять это отражение и располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. При признании и оценке неопределенности при отражении налога риск необнаружения не учитывается. Если организация приходит к выводу о том, что существует высокая вероятность принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога и который был применен или который предполагается применить при составлении налоговой декларации, она должна вести учет налога на прибыль в соответствии с этим порядком их отражения.

Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, она должна отразить последствия неопределенности в учете налога на прибыль в том периоде, когда был сделан такой вывод (например, путем признания дополнительного налогового обязательства или применения более высокой налоговой ставки).

В Разъяснении КРМФО (IFRIC) 23 не содержится новых требований к раскрытию информации. Однако организациям напоминают о необходимости раскрытия информации о суждениях и оценках, сделанных при выявлении неопределенности при отражении налогов, в соответствии с МСФО (IAS) 1.

В настоящее время Общество проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Общество учитывает все нововведения и пояснения в стандартах и следует им при составлении отчетности. По мнению руководства, применение перечисленных выше МСФО, вступающих в силу с 01.01.2019г., не повлияет существенно на финансовую отчетность Общества в течение периода их первоначального применения.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Общество еще не приняла досрочно:

В настоящее время Общество проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

С 1 января 2020 года начинают применяться изменения в **МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»**, которые:

- проясняют, что следует считать бизнесом;
- устраняют требования определять способности участников рынка заменить отсутствующие вклады или процессы и продолжать производство отдачи;
- добавляют руководство и иллюстративные примеры, чтобы помочь определить составителям отчетности, приобретен ли основной процесс;
- сужают определение бизнеса и отдачи, сосредоточиваясь на товарах и услугах, предоставляемых покупателям, и упраздняют положения о способности снижать издержки;
- добавляют положения о возможности проведения теста на концентрацию, который позволяет просто определить, что приобретенная совокупность видов деятельности и активов не бизнес.

Изменения разрешено применять к операциям, проведенным до 1 января 2020 года.

НОВОЕ ПОНЯТИЕ «СУЩЕСТВЕННОСТЬ»

Совет по МСФО скорректировал определение существенности, чтобы сделать его

понятнее.

Поскольку это понятие встречается в нескольких документах, Совет по МСФО внес изменения:

- в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: уточнил определение существенной информации;
- Концептуальные основы представления финансовых отчетов: привел определение существенности в соответствии определению в МСФО (IAS) 1;
- Положение о практическом применении № 2 «Вынесение суждений о существенности»: привел положения в соответствии новому определению существенности;
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»: сделал ссылку на МСФО (IAS) 1.

Кроме того, Совет по МСФО привел в соответствие новому определению существенности: пункт 21 МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», пункт 24 МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», пункт 75 МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», пункт IG 17 (пример 11) руководства по применению МСФО (IFRS) 2, пункты IG 15 и IG 16 руководства по применению МСФО (IFRS) 4, пункт BC79 Основания для выводов к МСФО (IFRS) 17.

Во всех случаях словосочетание «экономические решения» заменили словом «решения», а понятие «пользователи» сузили до «основных пользователей».

Совет по МСФО отметил, что формулировка определения существенности в Концептуальных основах отличается от формулировки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8. По мнению Совета по МСФО, существование разных формулировок одного понятия путало пользователей. Ведь они могли решить, что Совет по МСФО намеренно ввел два определения понятия существенности.

В результате в МСФО (IAS) 1 представлено новое определение: «Информация является существенной, если обоснованно ожидается, что ее пропуск, искажение или затуманивание может повлиять на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, вынесенные на основании такой финансовой отчетности, представляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации».

Остановимся на основных особенностях нового определения.

Затуманивание существенной информации. В старом определении существенности уделяется внимание искажению информации в отчетности и непредставлению или пропуску информации. Но ничего не сказано о затуманивании. Ситуации, когда существенную информацию скрывают за большим количеством несущественной, не предусмотрены. А ведь затуманивание существенной информации может так же повлиять на решения пользователей, как искажение или пропуск. Ведь пользователь может просто не заметить существенную информацию, скрытую в множестве несущественных деталей. Совет по МСФО решил это исправить и дополнил новое определение существенной информации положениями о затуманивании.

Кроме того, что само слово «затуманивание» (obscuring) включено в определение существенной информации, в пункт 7 МСФО (IAS) 1 добавлены следующие разъяснительные положения:

«Существенность зависит от характера или значительности информации, или от того и другого. Организация определяет, является ли информация, отдельно или в объединении с другой информацией, существенной в контексте ее финансовой отчетности взятой в целом.

Информация является затуманенной, если она передается способом, оказывающим на первичных пользователей финансовой отчетности эффект, подобный эффекту пропуска или искажения такой информации».

Чтобы пояснить, что имеется в виду, Совет по МСФО приводит примеры ситуаций, когда информация признается существенно затуманенной:

- информация о существенной статье, операции или существенном событии раскрывается в финансовой отчетности неясно и расплывчато;
- разные части информации о существенной статье, операции или существенном событии раскрываются в разных местах финансовой отчетности, «разбросаны» по всей финансовой отчетности;
- информация о разных по своему характеру и по своей сути статьях, операциях или событиях объединяется ненадлежащим образом;
- информация о подобных по своему характеру и по своей сути статьях, операциях или событиях раскрывается в отчетности отдельно и делится ненадлежащим образом;
- понимание финансовой отчетности ухудшается за счет сокрытия существенной информации за несущественной так, что первичный пользователь финансовой отчетности не в состоянии определить, какая информация существенная.

Дополняя определение существенности положениями о затуманивании существенной информации несущественной, Совет по МСФО не планировал воспрепятствовать раскрытию несущественной информации, требуемой местными регуляторами. Он лишь хотел помочь организациям избежать ситуаций, в которых затуманивание существенной информации, сокрытие существенной информации за большим объемом несущественной, влечет за собой эффект, подобный искажению или отказу от представления существенной информации.

Пользователи финансовой отчетности по МСФО. В новом определении указано, что «информация является существенной, если обоснованно ожидается, что ее пропуск, искажение или затуманивание может повлиять на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения». Иными словами, речь уже идет не обо всех возможных пользователях отчетности, а только об основных. А к основным пользователям относятся существующие и потенциальные инвесторы, заимодавцы и прочие кредиторы (приложение А к Концептуальным основам).

Эти изменения необходимы, чтобы сделать определение существенности более конкретным. Если при определении существенности информации учитывать потребности всех пользователей отчетности, а не только основных, сложно определить, для кого информация будет существенной, а для кого нет. Например, налоговому органу может быть важна подробная информация о налоговых обязательствах, но она не так нужна акционерам организации для принятия решений.

Кроме того, новое определение уточняет, что речь идет об основных пользователях финансовой отчетности общего назначения. Напомним, что финансовый отчет общего назначения — это отчет, который предоставляет финансовую информацию об экономических ресурсах отчитывающейся организации, правах требования к организации и изменениях экономических ресурсов и прав требования, которая полезна для основных пользователей при принятии ими решений о предоставлении данной организации ресурсов (приложение А к Концептуальным основам).

Определяя, может ли информация повлиять на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, необходимо учесть характеристики этих пользователей и рассмотреть обстоятельства, в которых функционирует организация. Многие существующие и потенциальные инвесторы, заемщики и прочие кредиторы не могут потребовать от организации предоставить информацию непосредственно им и должны полагаться на финансовую отчетность общего назначения, то есть публикуемую финансовую отчетность. Предполагается, что финансовая отчетность готовится для пользователей, имеющих достаточные знания о бизнесе и экономической деятельности и старательно анализирующих информацию, представленную в финансовой

отчетности.

Определяя круг основных пользователей, нельзя ограничиваться только существующими инвесторами и кредиторами. Нужно принимать во внимание и потенциальных (п. 14 Положения о практическом применении № 2 «Вынесение суждений о существенности»).

Следует учитывать виды решений, которые принимают основные пользователи на основе финансовой отчетности по МСФО, чтобы понять, какая информация им нужна. Это решения о предоставлении организации ресурсов, в частности о покупке, продаже или удержании долевых и долговых финансовых инструментов, предоставлении или погашении кредитов, исполнения прав, например прав голоса. Такие решения зависят от величины дохода, который основные пользователи рассчитывают получить от инвестирования в финансовые инструменты. А величина ожидаемого дохода, в свою очередь, зависит от того, как они оценивают суммы и сроки поступления и выбытия денежных средств, а также неопределенность будущих чистых денежных поступлений. Для этого важно оценить, насколько хорошо руководство организации управляет денежными средствами. Поэтому основным пользователям финансовой отчетности по МСФО нужна информация:

- о ресурсах организации или активах, требованиях к организации или обязательствах и собственном капитале и изменениях таких ресурсов и требований, то есть доходах и расходах;
- уровне эффективности управления ресурсами организации.

Вынося суждения о существенности, нужно оценить, можно ли обоснованно ожидать, что информация повлияет на решения основных пользователей. Ведь цель финансовой отчетности — обеспечить основных пользователей финансовой информацией, полезной им для принятия решений о предоставлении ресурсов организации. Однако финансовая отчетность общего назначения не удовлетворяет и не может удовлетворять всех информационных потребностей ее основных пользователей. Поэтому нужно стремиться удовлетворить общие, распространенные потребности основных пользователей, а не особые потребности отдельных лиц. Нужно представить, какие решения могут принимать основные пользователи отчетности и как информация в финансовой отчетности может на них повлиять.

РЕФОРМА РЕФЕРЕНСНОЙ СТАВКИ

С 1 января 2020 года вступают в силу изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: представление», касающиеся реформы референсной (эталонной) ставки. Референсные процентные ставки, такие как LIBOR, EURIBOR и TIBOR, играют важную роль на глобальных финансовых рынках. Они используются в различных финансовых инструментах: от ипотечных кредитов до производных инструментов.

В первую очередь изменения повлияют на организации, которые применяют требования МСФО к учету хеджирования процентного риска, оказавшимся под влиянием реформы.

В соответствии с изменениями требования МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 будут применяться исходя из предположения, что референсная (эталонная) процентная ставка, на которой основаны хеджируемые денежные потоки и потоки по инструменту хеджирования, не меняется в результате реформы референсных (эталонных) ставок.

Применение требований о высокой вероятности. Изменения в МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 освобождают от применения критерия высокой вероятности прогнозируемой операции на период неопределенности, связанной с реформой

референсных ставок. Иными словами, если хеджируемые будущие денежные потоки основываются на существующей референсной (эталонной) процентной ставке, которая будет заменена в процессе реформы, то при определении высокой вероятности прогнозируемой операции нужно исходить из предположения, что референсная (эталонная) процентная ставка, на которой основываются хеджируемые денежные потоки, не заменяется.

Применяя изменения, организации будут определять существование экономической взаимосвязи (требование МСФО (IFRS) 9) или высокую эффективность хеджирования (требование МСФО (IAS) 39) исходя из предположения, что референсная (эталонная) процентная ставка, к которой «привязаны» объект хеджирования и инструмент хеджирования, не будет заменена в результате реформы эталонных процентных ставок. Аналогично, если организация определила высоковероятную прогнозируемую операцию в качестве объекта хеджирования, придется оценивать, соблюдаются ли эти условия, предполагая, что никакие изменения, касающиеся замены референсной процентной ставки, не будут внесены в будущие договоры в результате проведения реформы. Важно отметить, что эти правила относятся только к учету неопределенностей, связанных с реформой референсных (эталонных) процентных ставок. Например, если отношения хеджирования перестают удовлетворять вышеупомянутым условиям по другим причинам, необходимо прекратить учет хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 39.

Раскрытие информации. Изменения, внесенные в МСФО (IFRS) 7, требуют раскрывать следующую информацию:

- значительные референсные процентные ставки, используемые в отношениях хеджирования;
- степень подверженности риску, находящейся под влиянием реформы референсных процентных ставок;
- информацию о том, как организация управляет процессом перехода на альтернативные референсные процентные ставки;
- описание значительных допущений или суждений, вынесенных организацией в процессе применения изменений в МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39;
- номинальную сумму инструмента хеджирования, используемого в отношениях хеджирования.

ИЗМЕНЕНИЯ В СВЯЗИ С НОВЫМИ КОНЦЕПТУАЛЬНЫМИ ОСНОВАМИ

В марте 2018 года Совет по МСФО опубликовал новые Концептуальные основы представления финансовых отчетов. Новый документ понадобился, чтобы заполнить выявленные пробелы, связанные с оценкой статей отчетности, а также с представлением и раскрытием информации. К важным изменениям можно отнести уточненные определения понятий актива и обязательства.

Вместе с новыми Концептуальными основами Совет по МСФО внес изменения в многие документы МСФО. В основном изменения представляют собой ссылки на новые Концептуальные основы, опубликованные в марте 2018 года. Лишь некоторые из них носят более значимый характер.

Новые Концептуальные основы разрешается применять с момента публикации. Поправки к стандартам в большинстве случаев должны применяться ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после. А если ретроспективное применение будет практически неосуществимо или потребует чрезмерных затрат или усилий, нужно применять поправки в соответствии с пунктами 23–28, 50–53 и 54F МСФО (IAS) 8.

В качестве значимой правки можно отметить изменения пункта 11b МСФО (IAS) 8, которые меняют ссылку на новые Концептуальные основы. Эти изменения могут повлиять на финансовую отчетность, поскольку, руководствуясь новыми

Концептуальными основами, организации могут разработать учетную политику по МСФО, которая отличается от разработанной на основе старых Концептуальных основ.

Кроме того, в стандарт внесены изменения, определяющие, что если организация не применяет МСФО (IFRS) 14, то, применяя пункт 11b к остаткам по счету отложенных тарифных разниц, нужно по-прежнему обращаться к определениям, критериям признания и концепциям оценки, изложенным в Концепции подготовки и представления финансовой отчетности (принятой в 2001 году), а также рассматривать их применимость вместо применения аналогичных положений Концептуальных основ. Остаток по счету тарифных разниц — это остаток счета расходов или доходов, который не признается в качестве актива или обязательства в соответствии с другими применимыми МСФО, но который включен либо, как ожидается, будет включен в расчет тарифа, устанавливаемого органом, регулирующим тарифы, который может взиматься с покупателей.

4.1 Ключевые методы оценки

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

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Оценка справедливой стоимости осуществляется для конкретного актива или обязательства.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы Компания представлены единственной категорией – займы и дебиторская задолженность. В случае появления новых финансовых активов Компания оценивает их по справедливой стоимости и с позиции целевого назначения принятой бизнес - модели с отнесением изменений на счет прибылей и убытков или прочих совокупный доход.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

· Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;

· Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;

· Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

4.2 Ассоциированные предприятия (организации)

Ассоциированные Общества - это Общества, на которые Общество оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих Обществах составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные Общества учитываются по долевым методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные Общества. Прочие изменения доли Общества в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом:

а) доля Общества в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний;

б) доля Общества в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой;

в) все прочие изменения в доле Общества в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний. Однако когда доля убытков Общества, связанных с ассоциированным Обществом, равна или превышает его долю в ассоциированном Обществе, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Общество отражает последующие убытки только в том случае, если оно приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данного ассоциированного Общества.

Нереализованные доходы по операциям между Обществом и его ассоциированными Обществами взаимноисключаются пропорционально доле Общества в ассоциированных Обществах; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированного Общества.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий.

Когда Общество утрачивает контроль или существенное влияние, то сохраняющаяся доля в Обществе переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированном Обществе, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данного Общества, учитываются так, как если бы Общество осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля собственности в ассоциированном Обществе снижается, но при этом сохраняется существенное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в

необходимых случаях.

4.3 Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов и отложенных расходов на приобретение, оцениваются на каждую отчетную дату на наличие любых признаков обесценения. При наличии таких признаков Общество оценивает возмещаемую стоимость связанного актива. Возмещаемая стоимость нефинансовых активов больше их справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отображает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, характерных для актива. Для актива, который не генерирует поступление денежных средств, в основном не зависящее от потоков от других активов, возмещаемая сумма определяется для единицы, генерирующей денежный поток, к которой принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда текущая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежный поток, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в отчете о совокупном доходе и восстанавливаются только в случае, если произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы. Любой восстановленный убыток от обесценения восстанавливается, только когда текущая стоимость актива не превышает текущую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если убыток от обесценения не был признан.

4.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на счетах в банках, в кассе и депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4.5 Запасы

Материально-производственными запасами в Обществе признаются активы (канцелярские товары, топливо, запасные части и т.п.), используемые при осуществлении непосредственно для управленческих нужд Общества.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При списании материально-производственных запасов на расходы по ведению дела и ином выбытии, их оценка производится по себестоимости каждой единицы.

4.6 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения.

В конце каждого отчетного периода Общество определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой,

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

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

4.7 Инвестиционное имущество

Инвестиционная собственность - это не занимаемая Обществом собственность, удерживаемая Обществом с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. Инвестиционная собственность включает активы, находящиеся в процессе строительства для будущего использования в качестве инвестиционной собственности.

Первоначально инвестиционная собственность учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности - это сумма, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, без вычета затрат по сделке.

Рыночная стоимость инвестиционной собственности Общества определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе инвестиционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной собственности, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Общество получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если собственник инвестиционной собственности занимает ее, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства».

4.8 Долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные для продажи»

Долгосрочные активы или выбывающая группа, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним Обществом, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев:

- а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии;
 - б) руководство Общества утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
 - в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости;
 - г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года;
 - д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена.
- Долгосрочные активы или группа выбытия, классифицированные в отчете о финансовом

положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвилл учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвилл. Долгосрочные активы - это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группа выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционная собственность и нематериальные активы не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоги и инвестиционная собственность, отражаемая по справедливой стоимости, не подлежат списанию до меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия и передаваемые при продаже, отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

4.16. Амортизация

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

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Общество получило 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 в конце каждого отчетного периода.

4.17. Нематериальные активы

Нематериальные активы Общества, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования. К ним относятся такие, как капитализированное программное обеспечение, товарный знак и тд. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Обществом, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание Общества разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 3 до 5 лет.

4.18. Операционная аренда

Когда Общество выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения

объектами аренды не передаются арендодателем Общества, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если:

- а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов;
- б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.19 Финансовая аренда

Общество не имеет активы в финансовой аренде.

4.20 Заемные средства

Общество заемными средствами не пользовалась.

4.21 Уставный капитал и эмиссионный доход

Доли участников Общества, не подлежащие обязательному погашению, и распределение прибыли по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства.

4.22 Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке 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.

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

Отложенный налог на прибыль 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, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. 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.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения в тех случаях, когда Общество контролирует политику дочернего Общества в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

4.23 Резервы под обязательства и отчисления

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

4.24 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

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

4.25 Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

4.26 Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

4.27 Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической

среды, в которой данное Общество осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой представления отчетности Общества является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого Общества по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение Общества пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

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

4.28 Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

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 Общества. Общество не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

4.29 Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Общества, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

5. Денежные средства и их эквиваленты

В составе данных активов обобщена информация о наличии денежных средств в валюте Российской Федерации на расчетных счетах Общества, открытых в кредитных организациях:

в тыс. руб.

Наименование актива	Величина по состоянию на	
	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Расчетные счета в банках, в т. ч.		
-счета в российских рублях	388	188
Итого: Денежные средства и их эквиваленты	388	188

В составе денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31.12.2018 г. входят остатки в двух российских банках, по состоянию на 31.12.2019 г. – также в двух российских банках.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

в тыс. руб.

	2019 год	2018 г.
Остатки на банковских счетах до востребования		
на основе российского рейтингового агентства "Эксперт РА"		
- рейтинг ruBBB-		
- рейтинг ruAA+		
- рейтинг ruAA-	148	56

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В Обществе учитываются финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В составе данной группы ценных бумаг, следующие инвестиции:

в тыс. руб.

Наименование актива	Справедливая стоимость на 31.12.2019г.	Справедливая стоимость на 31.12.2018г.
Находящиеся в собственности Компании (Группы)		
Корпоративные акции	512 742	342 612
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Корпоративные облигации		5 130
Накопленный купонный доход		
Итого	512 742	347 742

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

в тыс. руб.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года	512 742			512 742
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года	347 742			347 742

7. Дебиторская задолженность

В составе дебиторской задолженности отражены следующие статьи:

в тыс. руб.

Наименование актива	Величина по состоянию на 31.12.2019г.	Величина по состоянию на 31.12.2018г.
Прочая дебиторская задолженность, в т.ч.	849	713
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	849	713
Резерв под обесценение	-	-

8. Прочие активы

В составе прочих активов показаны:

в тыс. руб.

Наименование актива	Величина по состоянию на 31.12.2019г.	Величина по состоянию на 31.12.2018г.
Авансы выданные	386	546
Резерв под обесценение		
Итого: Авансы выданные	386	546
Прочие активы, в т. ч.	141	25
<i>Задолженность персонала по оплате труда</i>		2
<i>Прочие налоги к возмещению</i>	141	23
Всего	527	571

9. Отложенное налогообложение

Отражение отложенных налогов строится на концепции временных разниц. Временные разницы - это разницы между учетной стоимостью активов и обязательств, отраженной в балансовом отчете, и их налоговой базы. В рамках этого метода отложенные налоги должны отражаться для всех временных разниц, за исключением некоторых конкретных случаев. Отложенные налоги, показанные как активы или обязательства, отражаются по налоговым ставкам, которые ожидаются в том периоде, когда данный актив будет реализован или данное обязательство погашено, на основании налоговых ставок и законов, действовавших на дату балансового отчета. Активы по отложенному налогообложению отражаются только в том случае, если есть достаточная степень уверенности в получении соответствующей налогооблагаемой прибыли, по отношению к которой будут использованы временные разницы, принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы.

в тыс. руб.

Наименование актива	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Отложенные налоговые активы		109

10. Задолженность по текущему налогу на прибыль

в тыс. руб.

Наименование актива	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	1 807	982
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	3 273	

11. Кредиторская задолженность

в тыс. руб.

Наименование обязательства	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Прочая кредиторская задолженность, в т. ч.	321	2 528
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>	<i>321</i>	<i>2 528</i>

12. Прочие обязательства

в тыс. руб.

Наименование обязательства	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Прочие обязательства, в т. ч.	1 205	872
Задолженность перед персоналом по прочим операциям	4	-
Задолженность перед персоналом по прочим операциям	-	-
Резерв по неотгуленным отпускам	1 149	581
Социальные налоги к уплате	48	287
Прочие налоги к уплате	4	4

13. Акционерный (уставный) капитал

Обществом зарегистрирован и оплачен уставный капитал в сумме 150 000 000 руб.

14. Прочие статьи раздела капитала

в тыс. руб.

Наименование статьи	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Нераспределенная прибыль	361 514	196 906

Пояснения к отдельным статьям Отчета о совокупном доходе

15. Выручка

Наименование	в тыс. руб.	
	Сумма за 2019 год	Сумма за 2018 год
Вознаграждение за управление	26 132	7 533
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами учитываемыми по справедливой стоимости	1 758	15 195
Итого	27 890	22 728

16. Финансовые доходы

Наименование	в тыс. руб.	
	Сумма за 2019 год	Сумма за 2018 год
Доходы от переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости	186 039	140 160
Процентные доходы	-	97
Доходы по дивидендам	32 929	21 780
Прочие доходы	10	
Итого	218 977	162 037

17. Операционные расходы

Наименование	в тыс. руб.	
	Сумма за 2019 год	Сумма за 2018 год
Реализованные расходы по операциям с ценными бумагами учитываемыми по справедливой стоимости	(219)	(21 011)
Услуги связи	(105)	(103)
Консультационные и информационные услуги	(1 608)	(1 539)
Аренда и содержание офисов	(2 016)	(2 019)
Комиссия брокера и торговой системы	(4)	(59)
Отчисления на социальное страхование от заработной платы	(2 845)	(1 903)
Налоги	(16)	(34)
Оплата труда	(9 948)	(6 256)
Материальные расходы	-	-
Расходы по услугам банка	(255)	(132)
Отчисления в резерв по сомнительным долгам	-	-
Прочие расходы	(118)	(41)
Итого:	(17 136)	(33 097)

18. Финансовые расходы

Наименование	в тыс. руб.	
	Сумма за 2019 год	Сумма за 2018 год
Расходы от переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости	(62 567)	(175 906)
Итого:	(62 567)	(175 906)

19. Налог на прибыль

В 2019 и 2018 годах ставка по налогу на прибыль составляет 20%. Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

в тыс. руб.

Наименование	Сумма за 2019 год	Сумма за 2018 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(2 449)	(559)
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(109)	17
Всего расход по налогу на прибыль	(2 558)	(542)

Сверка условно рассчитанного налога на прибыль с суммой фактических расходов представлена ниже:

в тыс. руб.

Наименование	Сумма за 2019 год	Сумма за 2018 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	167 165	(24 238)
Теоретический расчет по действующей ставке налога на прибыль	33 433	(4 848)
Корректировки на:		
- Доходы, не подлежащие налогообложению		
- Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	35 991	(4 306)
Расход по налогу на прибыль	(2 558)	(542)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой.

Чистые требования по отложенному налогу представляют собой возмещение по налогу на прибыль, которое может быть получено в будущем при образовании налогооблагаемой прибыли, и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе активов. Требования по отложенному налогу в отношении налогового убытка признаются только в части, в которой существует вероятность зачета налогового убытка против ожидаемой налогооблагаемой прибыли в будущем.

Ниже приводится подробная информация о налоговых последствиях движения этих временных вычитаемых/налогооблагаемых разниц с учетом ставки 20%:

тыс. руб.

	Остаток на 31.12.2018 г.	Восстановлено /(отнесено) на прибыли или убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	Остаток на 31.12.2019 г.
Прочие активы	109	(109)		
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	109	(109)		

20. Пояснения к отчету о движении денежных средств и их эквивалентов

Отчет о движении денежных средств за отчетный период показан косвенным методом.

21. Операции со связанными сторонами

К связанным сторонам в отчетном году относились:

1. Основной управленческий персонал:
 - Гараев Зульфат Фанилович, Генеральный директор ООО «Управляющая компания «САН».
 - Кузьмичева Ольга Владимировна, Заместитель генерального директора – контролер ООО «Управляющая компания «САН»;
 - Мухаметгалеев Тимур Ильдарович, Главный бухгалтер ООО «Управляющая компания «САН».

Операции, за исключением операций, связанных с реализацией трудовых взаимоотношений, со связанными сторонами не проводились

2. Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «САН» не имеет зависимых обществ.

В отчетном году вознаграждение в пользу основного управленческого персонала производилось в форме краткосрочных выплат (заработная плата и премиальные выплаты по результатам деятельности за год) и составило 3 717 тыс. руб.

22. События после отчетной даты

Событий, которые оказали влияние на финансовое состояние и которые имели место после отчетной даты, не происходили.

23. Риски и управление рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток и дебиторской задолженности - это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Общества имеются/имелись следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	тыс. руб.	
	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	388	188
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	512 742	347 742
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	1 807	982

Дебиторская задолженность	849	713
ИТОГО	515 786	349 625

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше в примечании 5.

Данные о финансовых активах, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток приведены в примечании 6, о дебиторской задолженности - в примечании 7.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием в отчетном периоде операций и договоров в иностранной валюте хеджирование валютных рисков не требуется, валютный риск у Общества отсутствует.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

В связи с отсутствием в отчетном периоде финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, у Общества хеджирование рисков изменения процентных ставок не проводилось.

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы можно с достаточной долей точности прогнозировать сроки обязательств по расходам Общества и необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных

потоков.

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Общества. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Общество.

Деятельность Общества, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, невозможности своевременного размещения информации, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Общество планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Общества в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

Для минимизации правового риска Обществом проводится периодический мониторинг законодательства. Процедуры выполнения операций в Обществе, обеспечивающие соблюдение законодательства, устанавливаются внутренними регламентирующими документами в процессе управления Обществом с закреплением контролирующих подразделений.

Риск потери деловой репутации представляет собой риск потери части доходов или капитала в связи с негативным общественным мнением в отношении Общества. В целях минимизации риска потери деловой репутации в соответствии с характером и масштабами деятельности Общества в 2019 году применялись следующие основные подходы: постоянный контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации, в том числе законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма, проверка и оценка деловой репутации контрагентов при совершении сделок, анализ и обязательная подготовка ответов поступающих жалоб и претензии.

Операционный риск - это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Общества требованиям действующего законодательства, внутренних регламентов проведения операций, их нарушения работниками Общества и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий), недостаточности функциональных возможностей применяемых Обществом информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Общество управляет операционным риском в целях обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного риска.

В целях снижения операционного риска Общество организует и

устанавливает процедуры внутреннего контроля за проведением операций. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения, документирования и сверки, соответствие требованиям законодательства и внутренних регламентов, разработку планов по поддержанию деятельности в нестандартных ситуациях, обучение персонала.

23. Управление капиталом

В процессе управления капиталом Общество руководствуется требованиями, предъявляемыми к Обществам с ограниченной ответственностью и управляющим компаниям, решениями общего собрания участников и Единоличного исполнительного органа. Управление капиталом решает следующие основные цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями регулятора «Центрального Банка РФ и ФСФР»;
- обеспечение способности Общества функционировать в качестве непрерывно действующей организации;
- соблюдение нормативных требований к капиталу (которые рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):
 - превышение величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Политика Общества направлена на поддержание высокого уровня капитала для того, чтобы обеспечить доверие инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также сохранение темпов развития бизнеса в будущем. Эта политика предусматривает соответствие определенным, установленным извне, минимальным ограничениям на капитал. Менеджмент Общества стремится к достижению прибыльности и рентабельности собственного капитала.. Общество использует коэффициент возврата на активы, который определяется как прибыль от операций, деленная на совокупные активы (среднее за рассматриваемый период) и коэффициент финансового левереджа, который рассчитывается как чистый долг, состоящий из краткосрочной и долгосрочной задолженности, за вычетом денежных средств и их эквивалентов, и краткосрочных банковских депозитов, деленный на капитал. Уровень дивидендов также контролируется руководством Общества.

25. Перспективы развития

Приоритетным направлением деятельности являлись и являются оказание услуг по доверительному управлению активами, паевые инвестиционные фонды, инвестиционная деятельность.

Одним из важных направлений развития Общества является: наращивание клиентской базы, быть конкурентоспособными; налаживание сервиса сопутствующих услуг по любым видам инвестирования.

Для повышения своей финансовой стабильности Общество планирует следующее:

Размещение активов в высоколиквидных ценных бумагах.