

**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	65 882	3 080
Нематериальные активы	6	11 554	14 909
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
<i>Долговые ценные бумаги</i>	7	1 896 518	2 419 215
<i>Займы выданные</i>	7	205	912
Отложенные налоговые активы	20	13 338	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1 987 497</b>	<b>2 438 116</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
<i>Долговые ценные бумаги</i>	7	422 391	-
<i>Банковские депозиты</i>	7	-	302 293
<i>Займы выданные</i>	7	1 552	-
<i>Средства в клиринговых организациях</i>	7	10 085	9 998
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	7	431 394	160 877
Авансы выданные и прочие предоплаты	8	3 192	6 068
Предоплата по налогу на прибыль		4 738	7 465
Денежные средства и их эквиваленты	9	842 424	351 505
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>1 715 776</b>	<b>838 206</b>
<b>Итого активы</b>		<b>3 703 273</b>	<b>3 276 322</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Уставный капитал	10	57 288	57 288
Добавочный капитал	10	974 811	974 811
Нераспределенная прибыль		2 421 711	2 124 787
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>3 453 810</b>	<b>3 156 886</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
<i>Обязательства по аренде</i>	11	62 176	-
Отложенные налоговые обязательства	20	-	10 411
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>62 176</b>	<b>10 411</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
<i>Торговая и прочая кредиторская задолженность</i>	11	32 400	4 031
Обязательства по налогу на прибыль		-	1 690
Обязательства по вознаграждениям работникам	12	150 315	102 127
Прочие обязательства	13	4 572	1 177
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>187 287</b>	<b>109 025</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>3 703 273</b>	<b>3 276 322</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«14» мая 2020 года



Алексей Владимирович Антонюк

Василина Олеговна Камзолова

**Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Выручка от оказания услуг	14	1 667 072	1 089 188
Операционные и административные расходы	15	(705 892)	(495 413)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>961 180</b>	<b>593 775</b>
Процентные доходы	16	210 933	179 451
Процентные расходы	17	(5 126)	-
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	18	3 802	(800)
Прочие доходы	19	10 631	12
Прочие расходы	19	(7 897)	(12 860)
Прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой:			
- курсовые разницы		(83 619)	130 480
- конверсионные операции		-	(941)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 089 904</b>	<b>889 117</b>
Расходы по налогу на прибыль	20	(224 561)	(184 107)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>865 343</b>	<b>705 010</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>865 343</b>	<b>705 010</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«14» мая 2020 года



Алексей Владимирович Антонюк

Василина Олеговна Камзолова

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Добавочный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>57 288</b>	<b>974 811</b>	<b>1 669 777</b>	<b>2 701 876</b>
<b>Совокупный доход за период</b>				
Прибыль за период	-	-	705 010	705 010
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>705 010</b>	<b>705 010</b>
<b>Операции с акционерами</b>				
Дивиденды	-	-	(250 000)	(250 000)
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(250 000)</b>	<b>(250 000)</b>
<b>Итого на 31 декабря 2018 года</b>	<b>57 288</b>	<b>974 811</b>	<b>2 124 787</b>	<b>3 156 886</b>
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>57 288</b>	<b>974 811</b>	<b>2 124 787</b>	<b>3 156 886</b>
<b>Совокупный доход за период</b>				
Прибыль за период	-	-	865 343	865 343
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>865 343</b>	<b>865 343</b>
<b>Операции с акционерами</b>				
Дивиденды	-	-	(568 419)	(568 419)
<b>Итого операции с акционерами</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(568 419)</b>	<b>(568 419)</b>
<b>Итого на 31 декабря 2019 года</b>	<b>57 288</b>	<b>974 811</b>	<b>2 421 711</b>	<b>3 453 810</b>

Генеральный директор  
Главный бухгалтер

«14» мая 2020 года



Алексей Владимирович Антонюк  
Василина Олеговна Камзолова

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
<b>Поступления от операционной деятельности</b>		
Поступления от оказания услуг	1 408 850	1 083 270
Полученные проценты	234 060	198 848
<b>Итого поступления от операционной деятельности</b>	<b>1 642 910</b>	<b>1 282 118</b>
<b>Платежи по операционной деятельности</b>		
Платежи поставщикам за услуги (товары, работы)	(130 437)	(96 658)
Платежи в связи с оплатой труда	(378 077)	(280 939)
Взносы на обязательное социальное страхование	(82 320)	(63 842)
Налог на прибыль, уплаченный в бюджет	(247 273)	(163 091)
Прочие налоги, уплаченные в бюджет; госпошлины	(3 459)	(2 659)
Уплаченные проценты	(5 125)	-
Прочие платежи	(13 020)	(16 831)
<b>Итого платежи по операционной деятельности</b>	<b>(859 711)</b>	<b>(624 020)</b>
<b>Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>783 199</b>	<b>658 098</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(7 824)	(13 700)
Приобретение долговых ценных бумаг	-	(835 486)
Размещение депозитных вкладов	-	(678 813)
Предоставление займов	(750)	(825)
Поступления от выбытия долговых ценных бумаг	-	1 006 600
Возврат депозитных вкладов	300 000	118 585
Возврат предоставленных займов	-	100
<b>Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>291 426</b>	<b>(403 539)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Погашение обязательств по аренде	(13 726)	-
Выплата дивидендов	(568 419)	(250 000)
<b>Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(582 145)</b>	<b>(250 000)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>351 194</b>	<b>340 371</b>
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	492 480	4 559
Влияние изменения курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	(2 947)	6 264
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>840 727</b>	<b>351 194</b>

Генеральный директор  
Главный бухгалтер

«14» мая 2020 года



Алексей Владимирович Антонок  
Василина Олеговна Камзолова

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

## 1 Общие сведения

### Описание финансово-хозяйственной деятельности

Акционерное общество «Газпромбанк-Управление активами» (далее - Общество) было создано 1 июня 2004 г.

Акционерное общество «Газпромбанк - Управление активами» находится по адресу: 119049, г. Москва, ул. Коровий вал, д. 7.

Основным видом деятельности Общества является оказание услуг по доверительному управлению.

Общество является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:

- Лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00657 (выдана ФСФР России 15 сентября 2009 г. без ограничения срока действия);
- Лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №045-12879-001000 (выдана ФСФР России 26 января 2010 г. без ограничения срока действия).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Общества имелись обособленные подразделения в г. Санкт-Петербург и г. Краснодар, которые были закрыты в феврале 2019 года.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года акционерами Общества являлись:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Количество обыкновенных акций	Доля, %	Количество обыкновенных акций	Доля, %
ООО «ГПБ-Проект»	572 879	100	572 879	100

Общество входит в Группу компаний Банка ГПБ (АО) (далее – Группа ГПБ). В соответствии с информацией, раскрытой на сайте Банка ГПБ (АО), Российская Федерация имеет возможность косвенно определять решения, принимаемые Банком ГПБ (АО), посредством распоряжения более чем 50 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции Банка ГПБ (АО).

Финансовая отчетность Общества утверждена Генеральным директором Акционерного общества «Газпромбанк-Управление активами» Антонюком А.В. 14 мая 2020 года.

### Условия ведения деятельности

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. Руководство Общества полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Геополитическая напряженность, международные санкции, введенные в отношении отдельных юридических и физических лиц, негативным образом отразились на экономической ситуации в Российской Федерации. Финансовые рынки характеризуются отсутствием стабильности, частыми и значительными изменениями цен.

По итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3%. Замедление инфляции и уменьшение инфляционных ожиданий привели к тому, что Банк России перешел к смягчению монетарной политики, снизив в 2019 году ключевую ставку с 7,75% до 6,25%.

Однако, с начала 2020 года на мировых рынках наблюдалась значительная нестабильность, вызванная распространением коронавируса COVID-19. Вместе с другими факторами это привело к резкому

## **Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (в тысячах российских рублей)**

снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также обесценению российского рубля, что повышает уровень неопределенности в российской деловой среде. Руководство Общества рассматривает данные обстоятельства в качестве некорректирующих событий после отчетного периода (Примечание 26 «События после отчетного периода»).

Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством Общества возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Общества. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от текущей оценки руководства.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **Заявление о соответствии**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

### **Непрерывность деятельности**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности Общества в обозримом будущем.

При вынесении суждения о непрерывности деятельности Общества руководство учитывало текущее финансовое положение Общества, а также, помимо прочего, его способность соблюдать все обязательные нормативы, установленные Банком России, включая требования к минимальному размеру собственных средств, в течение, как минимум, 12 месяцев после отчетной даты. Руководством также учитывалось потенциальное влияние пандемии COVID-19 на финансовое положение Общества в той степени, в которой это являлось практически осуществимым.

### **Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.), если не указано иное.

### **База оценки, использованная при составлении финансовой отчетности**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости (за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход). Принципы учетной политики, использованные при подготовке финансовой отчетности, представлены в разделе «Основные положения учетной политики».

## **3 Основные положения учетной политики. Профессиональные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики**

### **Изменения, внесенные в учетную политику**

С 1 января 2019 года Общество применяет новые стандарты и интерпретации, которые описаны ниже:

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

Обществом внесены изменения в учетную политику в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», в соответствии с которым договор аренды классифицируется Обществом-арендатором в качестве долгосрочной или краткосрочной аренды с учетом планируемого срока аренды.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество использовало модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 1 января 2019 г. при переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество признало обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставок привлечения арендатором дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. При оценке обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года средневзвешенная ставка дисконтирования, примененная Обществом, составила 7,75%.

Соответствующие активы в форме права пользования были оценены в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей по данному договору аренды, признанных в бухгалтерском балансе на 31 декабря 2018 года., в связи с чем влияние на вступительное сальдо нераспределенной прибыли отсутствует.

Обременительные договоры аренды, требующие корректировки активов в форме права пользования, на дату первого применения стандарта отсутствовали.

В таблице ниже представлено влияние вступления в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на показатели отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2019 г.:

	<b>Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 г.</b>
Основные средства (признание активов в форме права пользования по договорам аренды)	76 322
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (признание обязательств по аренде)	74 717

Признанные активы в форме права пользования относятся к следующим видам активов:

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>1 января 2019 г.</b>
Офисные помещения и машиноместа для собственного использования (балансовая стоимость)	60 074	75 839
Прочее (балансовая стоимость)	25	483
<b>Итого</b>	<b>60 099</b>	<b>76 322</b>

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества:

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);*

*Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);*

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);*

*Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);*

*Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).*

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**Изменения в представлении сравнительных показателей финансовой отчетности**

Далее представлены реклассификации и корректировки, которые были сделаны в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчете о движении денежных средств за 2018 год для их приведения в соответствие с изменениями, сделанными в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и отчете о движении денежных средств за 2019 год.

Общество уточнило порядок представления средств в клиринговой организации, предназначенных для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд), исключив указанные средства из состава эквивалентов денежных средств, а также скорректировало отражение процентов по банковским депозитам в отчете о движении денежных средств.

Влияние изменений на отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года:

	<i>До изменений</i>	<i>Изменение</i>	<i>После изменений</i>
Средства в клиринговых организациях	-	9 998	9 998
Денежные средства и их эквиваленты	361 503	(9 998)	351 505

Влияние изменений на отчет о движении денежных средств за 2018 год:

	<i>До изменений</i>	<i>Изменение</i>	<i>После изменений</i>
Прочие платежи	(6 831)	(10 000)	(16 831)
<b>Итого платежи по операционной деятельности</b>	<b>(614 020)</b>	<b>(10 000)</b>	<b>(624 020)</b>
<b>Итого по операционной деятельности</b>	<b>668 098</b>	<b>(10 000)</b>	<b>658 098</b>
Возврат депозитных вкладов	118 988	(403)	118 585
<b>Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(403 136)</b>	<b>(403)</b>	<b>(403 539)</b>
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	14 962	(10 403)	4 559
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>361 597</b>	<b>(10 403)</b>	<b>351 194</b>

**Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики**

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

*Классификация финансовых инструментов*

Общество классифицирует финансовые инструменты исходя из бизнес-модели, применяемой Обществом для управления ими, и предусмотренных договорными условиями денежных потоков.

В частности, классификация долговых ценных бумаг и категория их учета зависят от оценки бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценки того, предусматривают ли договорные условия данного финансового актива выплату исключительно основной суммы долга и процентов на непогашенный остаток основной суммы.

По результатам проведенного анализа бизнес-модели и тестирования характеристик, предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков при первоначальном признании, долговые ценные бумаги, находящиеся в портфеле Общества, были включены в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

*Обесценение финансовых активов*

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам рассчитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» на основании утвержденной в Обществе «Методики оценки ожидаемых кредитных убытков» (далее – Методика).

Оценка ожидаемых кредитных убытков зависит от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов. Расчетные модели Общества включают ряд допущений в части выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

Элементами моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые представляют собой суждения и расчетные оценки, являются: разработка Методики и моделей расчета ожидаемых кредитных убытков; определение вероятности дефолта; критерии, используемые для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска; выбор макроэкономических показателей; объединение финансовых активов в группы для оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе (там, где это применимо).

*Отложенные налоговые активы*

При принятии решения о признании отложенных налоговых активов Общество руководствуется положениями МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Отложенный налоговый актив признается Обществом только в том случае, если использование соответствующего налогового актива является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли.

Оценка вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли включает суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности Общества.

*Срок аренды*

По договорам аренды, в которых Общество выступает арендатором, при применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество определяет срок аренды с учетом всех обстоятельств, создающих условия для исполнения опциона аренды или отказа от опциона на прекращение аренды.

Периоды, в отношении которых предусмотрены опционы на продление и прекращение договора аренды, учитываются при определении срока аренды только в том случае, если у Общества имеется достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен или не будет прекращен.

*Сроки полезного использования основных средств*

Общество оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут приносить Обществу экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

*Обесценение нефинансовых активов*

Оценка резервов под обесценение нефинансовых активов производится на основе профессиональных суждений и с использованием моделей оценки, которые, помимо прочего, включают суждения о будущих результатах деятельности, потоках денежных средств от активов, подлежащих оценке на предмет обесценения, оценку соответствующих ставок дисконтирования.

*Операции со связанными сторонами*

В ходе своей обычной деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основаниями для суждения могут являться ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**Основные положения учетной политики**

***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки денежных средств в кассе, денежные средства на расчетных счетах в банках, брокерских счетах, а также депозитные вклады со сроками погашения до трех месяцев с даты размещения, которые подвержены незначительному риску изменения справедливой стоимости.

Из состава денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы в силу договорных ограничений.

Денежные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью денежных средств при первоначальном признании признается их фактическая стоимость, которая представляет собой сумму денежных средств, выраженную в рублях. После первоначального признания денежные средства и их эквиваленты оцениваются по амортизированной стоимости.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается в соответствии с Методикой, разработанной на основе требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (подробнее см. раздел «Обесценение финансовых активов»).

***Финансовые инструменты***

**Классификация финансовых инструментов**

Общество классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

Оценка стоимости финансовых инструментов

*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости с учетом существенных затрат по сделке.

Справедливой стоимостью ценной бумаги при первоначальном признании, как правило, является стоимость приобретения ценной бумаги (справедливая стоимость переданного возмещения). В отдельных случаях справедливая стоимость ценной бумаги при первоначальном признании может отличаться от стоимости приобретения ценной бумаги. Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании существенно отличается от стоимости их приобретения.

После первоначального признания и до прекращения признания указанные активы отражаются по амортизированной стоимости.

Метод эффективной процентной ставки (далее – ЭСП) не применяется к финансовым активам в случае, если разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, не содержащая существенного компонента финансирования (не предполагающие отсрочку платежа на срок год и более), учитывается при первоначальном признании и последующем учете по цене договора. Задолженность, содержащая существенный компонент финансирования (предполагающая отсрочку платежа на срок год и более), дисконтируется с использованием метода ЭСП.

Общество формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, руководствуясь требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

При первоначальном признании ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости с учетом существенных затрат по сделке.

Далее такие ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода.

Общество формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, руководствуясь требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

При первоначальном признании ценные бумаги, классифицированные в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости без учета затрат по сделке.

После первоначального признания и до прекращения признания все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под ожидаемые кредитные убытки не формируются.

*Финансовые обязательства*

После первоначального признания Общество учитывает все финансовые обязательства по амортизированной стоимости за исключением случаев, когда иная классификация требуется в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**Обесценение финансовых активов**

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки (ECL) представляют собой средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих вероятностей наступления дефолта в качестве весовых коэффициентов. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Общество ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями договора.

Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Обществом: вероятность дефолта (PD), величина требования, подверженная риску дефолта (EAD), убыток в случае дефолта (LGD) и срок до погашения по договору.

Показатель вероятности дефолта (PD) определяется Обществом на основании внешних кредитных рейтингов, либо путем присвоения внутреннего кредитного рейтинга контрагенту (в случае отсутствия внешнего рейтинга).

По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Чтобы сделать такую оценку, Общество сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Общество использует допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

Если информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Общество использует информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях: значительных финансовых затруднениях эмитента, контрагента, заемщика; нарушении условий договора, таком как дефолт или просрочка платежа на срок 90 дней и более; предоставлении кредитором(ами) уступки(пок) своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую(ые) кредитор(ы) не предоставил(и) бы в ином случае; появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; исчезновении активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений; покупке или создании финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

По финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными, на дату первоначального признания, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, если отсутствует значительное увеличение кредитного риска по инструменту с даты первоначального признания.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

По финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному инструменту значительно увеличился с даты первоначального признания.

При этом максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков, - это максимальный период по договору, на протяжении которого организация подвержена кредитному риску.

Общество всегда оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, в случае торговой дебиторской задолженности.

В случае финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, кредитный убыток определяется как приведенная стоимость разницы между предусмотренными условиями договора денежными потоками, которые причитаются Обществу, и денежными потоками, которые Общество ожидает получить.

В случае кредитно-обесцененного финансового актива по состоянию на отчетную дату, который при этом не является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки как разницу между валовой балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной ЭСП по финансовому активу.

По финансовым активам, кредитно-обесцененным при первоначальном признании, на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания Общество признает только накопленные с момента первоначального признания изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок или, в случае благоприятных изменений ожидаемых кредитных убытков, оценивает величину корректировки стоимости в размере накопленных с даты первоначального признания изменений ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Общество оценивает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе по всем финансовым активам, за исключением дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности оцениваются на групповой основе по категориям клиентов со схожими характеристиками кредитного риска. Несмотря на это, на индивидуальной основе оцениваются ожидаемые кредитные убытки по кредитно-обесцененной дебиторской задолженности.

**Основные средства и нематериальные активы**

Основные средства и нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется линейным методом в течение срока его полезного использования.

Основные средства и нематериальные активы признаются в составе активов тогда, когда объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев, при выполнении одновременно следующих условий:

- объект способен приносить Обществу экономические выгоды в будущем;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена;
- первоначальная стоимость объекта превышает сто тысяч рублей.

Сроки полезного использования представлены в следующей таблице:

	<i>Количество лет</i>
Здания	20-50
Офисное оборудование	3-20
Капитальные затраты по арендованным основным средствам	В течение предполагаемого срока аренды
Программное обеспечение и прочие нематериальные активы	3-10

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

На конец каждого отчетного года проводится проверка объектов основных средств и нематериальных активов на обесценение. Убытки от обесценения подлежат признанию на дату их выявления.

**Аренда**

*Договоры, в которых Общество выступает в качестве арендатора (учет в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года)*

Договор аренды классифицируется Обществом-арендатором в качестве долгосрочной или краткосрочной аренды с учетом планируемого срока аренды.

По договорам долгосрочной аренды на дату начала аренды Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды. Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости в соответствии с п. 24 МСФО (IFRS) 16 «Аренда»; обязательство по договору аренды – по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ключевая ставка ЦБ РФ.

После первоначального признания Общество осуществляет оценку актива с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующая оценка обязательства по аренде осуществляется по амортизированной стоимости.

Общество, выступающее в качестве арендатора, не применяет требования пунктов 22 - 49 МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в отношении:

- (a) краткосрочной аренды; и
- (b) аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Арендные платежи по краткосрочной аренде Общество признает в качестве расхода в течение срока аренды. К краткосрочной аренде Общество относит договоры аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев.

В отчете о финансовом положении активы в форме права пользования учитываются в составе показателя «Основные средства», обязательства по аренде – в составе показателя «Обязательства по аренде».

*Договоры, в которых Общество выступает в качестве арендатора (учет в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» до 1 января 2019 года)*

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по операционной аренде учитываются в составе расходов в течение срока аренды.

**Запасы**

Запасами признаются нефинансовые активы (имущество) в виде сырья или материалов, которые будут потребляться в процессе оказания услуг. Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: суммы фактических затрат на приобретение или чистой стоимости реализации. Фактические затраты по запасам представляют собой затраты на приобретение, включая цену покупки, пошлины и прочие налоги, транспортные и другие расходы, напрямую относящиеся к затратам на приобретение. Доведение стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются как расходы в том периоде, в котором они имели место.

**Авансы выданные и прочие предоплаты**

Авансы выданные и предоплаты представляют собой активы (в частности, требования) Общества, которые не были классифицированы в качестве финансовых активов, учитываемых по справедливой или амортизированной стоимости. В указанной категории Обществом отражены авансы, уплаченные поставщикам за товары (работы, услуги), суммы переплат по налогам и сборам и пр.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

Авансы выданные и прочие предоплаты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Общество оценивает резервы под обесценение указанных активов с учетом требований МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

**Краткосрочные вознаграждения работникам**

К краткосрочным вознаграждениям работникам относятся:

- оплата труда, включая компенсационные и стимулирующие выплаты (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии, в том числе премии (вознаграждения) по итогам работы за год и иные поощрительные выплаты);
- оплата периодов отсутствия работника на работе (ежегодный оплачиваемый отпуск, временная нетрудоспособность работника и другие);
- прочие вознаграждения (в том числе, в иной форме: медицинское обслуживание, предоставление товаров, услуг и другие аналогичные вознаграждения).

Общество признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение. При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Обществом одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством РФ.

В отчете о финансовом положении указанные обязательства отражаются в составе обязательств по вознаграждениям работникам.

**Резервы**

Резервы отражаются в отчете о финансовом положении, когда возникает юридическое или иначе обоснованное обязательство в результате произошедших ранее событий и при этом существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

**Налог на прибыль**

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с требованиями российского законодательства, на основе финансовых результатов, отраженных в отчете о совокупном доходе, подготовленных в соответствии с требованиями соответствующего действующего налогового законодательства. Отложенный налог на прибыль начисляется на временные разницы между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок по налогу на прибыль, которые будут применяться в том периоде, в котором активы будут реализованы, а обязательства – погашены.

**Услуги по доверительному управлению**

Активы и обязательства, возникающие в результате оказания услуг по доверительному управлению, не отражаются в финансовой отчетности Общества. Общество принимает на себя операционный риск, связанный с указанной деятельностью; клиенты несут рыночный и кредитный риски, связанные с данными операциями.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

***Операции с иностранной валютой***

Доходы и расходы, а также неденежные статьи отчета о финансовом положении по состоянию на конец отчетного периода, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные статьи отчета о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по валютному курсу, действовавшему на конец отчетного периода.

Возникающие курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

***Признание доходов***

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Общество получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

***Выручка от оказания услуг***

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами юридических и физических лиц, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов в течение определенного периода времени, а также вознаграждение за успех. Вознаграждение за управление начисляется равномерно на ежемесячной и ежеквартальной основе в течение всего периода оказания услуг.

Вознаграждение за успех отражается только в случае, если доходность актива под управлением превышает определенный уровень на дату, когда такое вознаграждение причитается в соответствии с условиями договора.

***Процентные доходы***

Процентные доходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – ЭСП). Метод ЭСП не применяется к займам, банковским депозитам и долговым ценным бумагам, по которым разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода, не является существенной.

***Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности***

Обществом заключен договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО) с Негосударственным пенсионным фондом «Газпромбанк-фонд».

Условиями договора предусмотрена пенсионная программа с установленными пенсионными взносами. Расходы, связанные с указанной программой, признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, ограниченных фиксируемыми платежами (негосударственное пенсионное обеспечение), признаются в размере взносов, подлежащих уплате в негосударственный пенсионный фонд, и не дисконтируются в связи с тем, что перечисление платежей происходит в полном объеме в течение годового отчетного периода и в течение 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

***Условные активы и обязательства***

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**4 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Далее приводятся стандарты, разъяснения и поправки к МСФО, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Общество не применило досрочно. Ожидается, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества:

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).*

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

*Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)*

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

*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» - «Определение существенности» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)*

Поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия. В частности, предполагается использование одного и того же определения существенности в различных стандартах и Концептуальных основах финансовой отчетности, а также включено определенное руководство в МСФО (IAS) 1 о несущественной информации.

*Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)*

В поправках пересмотрено определение понятия «бизнес». В частности, согласно новому руководству, для того, чтобы приобретение могло считаться бизнесом, оно должно включать вложения и существенный процесс, которые в совокупности вносят значительный вклад в способность давать отдачу.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

## 5 Основные средства

Далее представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Активы в форме права пользования	Мебель и офисное оборудование	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2018 года	-	6 789	6 789
Поступление	-	3 463	3 463
Выбытие	-	(4 133)	(4 133)
На 31 декабря 2018 года	-	6 119	6 119
На 1 января 2019 года	-	6 119	6 119
Признание активов в форме права пользования при переходе на МСФО (IFRS) 16	76 322	-	76 322
Поступление	-	5 435	5 435
Выбытие	(1 607)	(1 268)	(2 874)
Прочее	1 108	-	1 108
На 31 декабря 2019 года	75 823	10 286	86 110
<i>Амортизация</i>			
На 1 января 2018 года	-	5 982	5 982
Амортизационные отчисления	-	1 190	1 190
Выбытие	-	(4 133)	(4 133)
На 31 декабря 2018 года	-	3 039	3 039
На 1 января 2019 года	-	3 039	3 039
Амортизационные отчисления	15 854	1 506	17 360
Выбытие	(130)	(42)	(172)
На 31 декабря 2019 года	15 724	4 504	20 228
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2018 года	-	3 080	3 080
На 31 декабря 2019 года	60 099	5 834	65 882

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже:

	Здания и сооружения	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	-	-	-
Поступление	75 839	483	76 322
Выбытие	(1 607)	-	(1 607)
Амортизационные отчисления	(15 698)	(26)	(15 724)
Убытки от обесценения	-	-	-
Прочее	1 540	(432)	1 108
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	60 074	25	60 099

Информация о характере арендной деятельности Общества и обязательствах по аренде представлена в Примечании 11.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

## 6 Нематериальные активы

Далее представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов:

	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
<i>Первоначальная стоимость</i>			
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>22 900</b>	<b>225</b>	<b>23 125</b>
Поступление	10 411	-	10 411
Выбытие	(155)	-	(155)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>33 156</b>	<b>225</b>	<b>33 381</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>33 156</b>	<b>225</b>	<b>33 381</b>
Поступление	3 723	-	3 723
Выбытие	(566)	-	(566)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>36 313</b>	<b>225</b>	<b>36 538</b>
<i>Амортизация</i>			
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>12 835</b>	<b>149</b>	<b>12 984</b>
Амортизационные отчисления	5 585	59	5 644
Выбытие	(155)	-	(155)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>18 264</b>	<b>208</b>	<b>18 472</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>18 264</b>	<b>208</b>	<b>18 472</b>
Амортизационные отчисления	6 546	17	6 564
Выбытие	(51)	-	(51)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>24 759</b>	<b>225</b>	<b>24 984</b>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>			
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>14 892</b>	<b>17</b>	<b>14 909</b>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>11 554</b>	<b>-</b>	<b>11 554</b>

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования отсутствуют.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

## 7 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

### Долговые ценные бумаги

Информация о видах инвестиций в долговые ценные бумаги, их кредитном качестве и сроках погашения представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2019	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2019
<b>Долгосрчные облигации:</b>					
Облигации ВЭБ 10 гос. пер. №4-10-00004-Т, ISIN RU000A0JRTN2	21.09.2021	AAA(RU) (АКРА)	1 657 771	(1 989)	1 655 782
SB CAPITAL S.A. 5.717, ISIN XS0638572973	16.06.2021	BBB(F)	240 929	(193)	240 736
<b>Итого долгосрочных облигаций</b>			<b>1 898 700</b>	<b>(2 182)</b>	<b>1 896 518</b>
<b>Краткосрочные облигации:</b>					
Облигации VEB FINANCE LIMITED 6.902 09/07/20 ISIN XS0524610812	09.07.2020	BBB(F)	422 568	(177)	422 391
<b>Итого краткосрочных облигаций</b>			<b>422 568</b>	<b>(177)</b>	<b>422 391</b>
<b>Итого долговых ценных бумаг</b>			<b>2 321 268</b>	<b>(2 359)</b>	<b>2 318 909</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2018	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2018
<b>Долгосрчные облигации:</b>					
Облигации ВЭБ 10 гос. пер. №4-10-00004-Т, ISIN RU000A0JRTN2	21.09.2021	AAA(RU) (АКРА)	1 666 291	(4 332)	1 661 959
Облигации VEB FINANCE LIMITED 6.902 09/07/20 ISIN XS0524610812	09.07.2020	BBB-(F)	487 274	(1 267)	486 007
SB CAPITAL S.A. 5.717, ISIN XS0638572973	16.06.2021	BBB-(F)	271 956	(707)	271 249
<b>Итого долговых ценных бумаг</b>			<b>2 425 521</b>	<b>(6 306)</b>	<b>2 419 215</b>

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым ценным бумагам оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев. Для оценки вероятности дефолта используются внешние кредитные рейтинги выпуска ценных бумаг или эмитента (АКРА; Fitch Ratings; Moody's Investors Service; S&P Global Ratings).

Ниже представлен анализ изменения валовой стоимости и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки инвестиций в долговые ценные бумаги:

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

	2019			2018		
	Валовая Балансовая Стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого	Валовая Балансовая Стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого
<b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>	<b>2 425 521</b>	<b>( 6 306)</b>	<b>2 419 215</b>	<b>2 233 767</b>	<b>(5 699)</b>	<b>2 228 068</b>
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	1 269 035	(3 200)	1 265 835
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	(1 195 005)	2 593	(1 192 412)
Изменение начисленного купона и валютная переоценка финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(104 253)	-	(104 253)	117 724	-	117 724
Прочие корректировки резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	3 947	3 947	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>	<b>2 321 268</b>	<b>(2 359)</b>	<b>2 318 909</b>	<b>2 425 521</b>	<b>(6 306)</b>	<b>2 419 215</b>

Информация о справедливой стоимости долговых ценных бумаг раскрывается в Примечании 22.

### Банковские депозиты

По состоянию на 31 декабря 2019 г. банковские депозиты в составе финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, отсутствуют.

Далее представлена информация о сроках погашения и кредитном качестве банковских депозитов, отраженных в составе финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2018	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2018
<b>Денежные средства на депозитных счетах:</b>							
ГПБ (АО)	Рубли	17.01.2019	7,25%	AA(RU) (АКРА)	152 235	(26)	152 209
ГПБ (АО)	Рубли	27.03.2019	7,40%	AA(RU) (АКРА)	150 213	(129)	150 084
<b>Итого денежных средств на депозитных счетах</b>					<b>302 448</b>	<b>(155)</b>	<b>302 293</b>

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по банковским депозитам оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев. Для оценки вероятности дефолта используются внешние кредитные рейтинги контрагентов (АКРА; Fitch Ratings; Moody's Investors Service; S&P Global Ratings).

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по банковским депозитам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода:

	2019			2018		
	Валовая Балансовая Стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого	Валовая Балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого
<b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>	302 448	(155)	302 293	-	-	-
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	302 448	(155)	302 293
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(302 448)	155	(302 293)	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>	-	-	-	302 448	(155)	302 293

### Займы выданные

В составе выданных займов учтены займы, предоставленные работникам Общества, а также депозит по договору аренды. Далее представлена информация о видах и сроках погашения предоставленных заемных средств:

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Дата погашения	Полная балансовая стоимость на 31.12.2019	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2019
<b>Долгосрочные займы:</b>				
Займы, выданные физическим лицам	31.12.2022	86	-	86
Прочие предоставленные средства (задаток по аренде)	31.12.2020	121	(1)	120
<b>Итого долгосрочных займов</b>		<b>206</b>	<b>(1)</b>	<b>205</b>
<b>Краткосрочные займы:</b>				
Займы, выданные физическим лицам	09.06.2020, 27.08.2020	1 554	(2)	1 552
<b>Итого краткосрочных займов</b>		<b>1 554</b>	<b>(2)</b>	<b>1 552</b>
<b>Итого займов выданных</b>		<b>1 760</b>	<b>(3)</b>	<b>1 757</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Дата погашения	Полная балансовая стоимость на 31.12.2018	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2018
<b>Долгосрочные займы:</b>				
Займы, выданные физическим лицам	27.08.2020; 31.12.2022	915	(3)	912
<b>Итого долгосрочных займов</b>		<b>915</b>	<b>(3)</b>	<b>912</b>
<b>Итого займов выданных</b>		<b>915</b>	<b>(3)</b>	<b>912</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**Средства в клиринговых организациях**

Далее представлена информация о средствах в клиринговых организациях, предназначенных для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2019	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2019
<b>Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):</b>					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	10 086	(1)	10 085
<b>Итого средства в клиринговых организациях</b>			<b>10 086</b>	<b>(1)</b>	<b>10 085</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Дата погашения	Кредитный рейтинг	Полная балансовая стоимость на 31.12.2018	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2018
<b>Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд):</b>					
НКО НКЦ (АО)	До востребования	AAA(RU) (АКРА)	10 000	(2)	9 998
<b>Итого средства в клиринговых организациях</b>			<b>10 000</b>	<b>(2)</b>	<b>9 998</b>

Изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по средствам в клиринговых организациях, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, представлены ниже:

	2019			2018		
	Валовая Балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого	Валовая Балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого
<b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>	<b>10 000</b>	<b>(2)</b>	<b>9 998</b>	-	-	-
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	190	-	190	10 000	(2)	9 998
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(104)	1	(103)	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря (финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев)</b>	<b>10 086</b>	<b>(1)</b>	<b>10 085</b>	<b>10 000</b>	<b>(2)</b>	<b>9 998</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31.12.2019	31.12.2018
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами	429 759	159 674
Прочая дебиторская задолженность	3 380	2 758
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(1 745)</i>	<i>(1 555)</i>
	<b>431 394</b>	<b>160 877</b>

Наиболее крупными дебиторами Общества являются: Акционерное общество "Газпромбанк-Управление активами" Д.У. ОПИФ рыночных финансовых инструментов "Газпромбанк-Облигации плюс": 66 069 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 43 845 тыс. руб.), Акционерное общество "Газпромбанк-Управление активами" Д.У. ЗПИФ комбинированный «Газпромбанк – Ригель»: 24 330 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: отсутствует), Акционерное общество "Газпромбанк-Управление активами" Д.У. АО "НПФ "Транснефть": 75 179 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 20 609 тыс. руб.), Акционерное общество "Газпромбанк-Управление активами" Д.У. СПН для финансирования накопительной пенсии АО «НПФ «Открытие» 59 298 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: отсутствует) и Акционерное общество "Газпромбанк-Управление активами" Д.У. АО «НПФ «Сургутнефтегаз» 24 315 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 1 636 тыс. руб.).

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности оцениваются на групповой основе по категориям клиентов со схожими характеристиками кредитного риска. Ожидаемые кредитные убытки по кредитно-обесцененной дебиторской задолженности оцениваются на индивидуальной основе.

Далее в таблице объясняются изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	2019			2018		
	Валовая Балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого	Валовая Балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого
<b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)</b>	<b>161 808</b>	<b>(931)</b>	<b>160 877</b>	<b>155 347</b>	<b>(691)</b>	<b>154 656</b>
<b>Остаток на 1 января: кредитно-обесцененные финансовые активы</b>	<b>623</b>	<b>(623)</b>	<b>-</b>	<b>820</b>	<b>(820)</b>	<b>-</b>
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	1 887 550	(461)	1 887 089	1 093 889	(745)	1 093 144
Поступление кредитно-обесцененных финансовых активов	-	-	-	-	(4)	(4)
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(1 616 842)	270	(1 616 572)	(1 087 428)	505	(1 086 923)
Прекращение признания кредитно-обесцененных финансовых активов	-	-	-	(197)	201	4
<b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)</b>	<b>432 516</b>	<b>(1 122)</b>	<b>431 394</b>	<b>161 808</b>	<b>(931)</b>	<b>160 877</b>
<b>Остаток на 31 декабря: кредитно-обесцененные финансовые активы</b>	<b>623</b>	<b>(623)</b>	<b>-</b>	<b>623</b>	<b>(623)</b>	<b>-</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

Вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства Общества представлены в Примечании 21.

## 8 Авансы выданные и прочие предоплаты

	31.12.2019	31.12.2018
Авансы выданные (расчеты с поставщиками)	1 562	4 483
Предоплата по социальному страхованию	1 352	1 202
Предоплата по прочим налогам и сборам	218	271
Предоплата по подотчетным суммам	60	112
	<b>3 192</b>	<b>6 068</b>

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

Далее представлена информация о составе и кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов:

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Рейтинг кредитной организации	Полная балансовая стоимость на 31.12.2019	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2019
<i>Денежные средства на текущих счетах в кредитных организациях, руб.</i>				
ГПБ (АО)	AA+(RU) (АКРА)	191 595	(26)	191 570
ПАО Сбербанк	AAA(RU) (АКРА)	197	-	197
ПАО ВТБ	ruAAA (Эксперт РА)	5	-	5
Россельхозбанк АО	AA(RU) (АКРА)	22	-	22
		<b>191 819</b>	<b>(26)</b>	<b>191 794</b>
<i>Денежные средства на депозитных счетах, руб.</i>				
ГПБ (АО)	AA+(RU) (АКРА)	649 875	(176)	649 699
		<b>649 875</b>	<b>(176)</b>	<b>649 699</b>
<i>Денежные средства на специальных счетах, руб.</i>				
ГПБ АО специальный счет	AA+(RU) (АКРА)	866	-	866
		<b>866</b>	<b>-</b>	<b>866</b>
<i>Касса организации</i>				
	-	65	-	65
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>842 625</b>	<b>(201)</b>	<b>842 424</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Рейтинг кредитной организации	Полная балансовая стоимость на 31.12.2018	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость на 31.12.2018
<i>Денежные средства на текущих счетах в кредитных организациях, руб.</i>				
ГПБ (АО)	AA(RU) (АКРА)	200 396	(61)	200 336
ПАО Сбербанк	AAA(RU) (АКРА)	219	-	219
ПАО ВТБ	ruAAA (Эксперт РА)	14	-	14
Россельхозбанк АО	AA(RU) (АКРА)	21	-	21
		<b>200 650</b>	<b>(61)</b>	<b>200 589</b>

30

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

<i>Денежные средства на депозитных счетах, руб.</i>				
ГПБ (АО)	AA(RU) (АКРА)	150 403	(31)	150 372
		<b>150 403</b>	<b>(31)</b>	<b>150 372</b>
<i>Денежные средства на специальных счетах, руб.</i>				
ГПБ АО специальный счет	AA(RU) (АКРА)	446	-	446
		<b>446</b>	<b>-</b>	<b>446</b>
<i>Денежные средства на брокерских счетах, руб.</i>				
ГПБ (АО) брокерский счет	AA(RU) (АКРА)	30	-	30
		<b>30</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
<i>Касса организации</i>				
	-	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>68</b>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>351 597</b>	<b>(92)</b>	<b>351 505</b>

Сроки размещения банковских депозитов, включенных в состав эквивалентов денежных средств, не превышают трех месяцев. Временной интервал сроков погашения депозитов: с 30 января 2020 г. по 25 марта 2020 г. (на 31 декабря 2018 г.: с 17 января 2019 г. по 27 марта 2019 г.). Диапазон процентных ставок по депозитам: от 0,60% до 5,80% (на 31 декабря 2018 г.: от 7% до 7,4%).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и денежным эквивалентам оцениваются исходя из внешних кредитных рейтингов банков/контрагентов, присвоенных аккредитованными рейтинговыми агентствами.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве по денежным средствам и их эквивалентам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода:

	2019			2018		
	Валовая Балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого	Валовая Балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Итого
<b>Остаток на 1 января: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>	<b>351 597</b>	<b>(92)</b>	<b>351 505</b>	<b>340 371</b>	<b>(103)</b>	<b>340 268</b>
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	9 428 725	(1 780)	9 426 945	4 837 033	(149)	4 836 884
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(8 937 697)	1 671	(8 936 026)	(4 825 807)	160	(4 825 647)
<b>Остаток на 31 декабря: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев</b>	<b>842 625</b>	<b>(201)</b>	<b>842 424</b>	<b>351 597</b>	<b>(92)</b>	<b>351 505</b>

## 10 Капитал

### Уставный капитал

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 57 288 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 57 288 тыс. руб.).

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

Количество обыкновенных акций в обращении: 572 879 шт. (на 31 декабря 2018 г.: 572 879 шт.). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 100 руб. за одну акцию.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. все выпущенные акции Общества были полностью оплачены.

#### **Добавочный капитал**

Добавочный капитал Общества представляет собой сумму эмиссионного дохода, полученного при размещении дополнительного выпуска акций.

Его величина по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 974 811 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 974 811 тыс. руб.).

#### **Резервный фонд**

Резервный фонд Общества формируется в соответствии с требованиями российского законодательства и предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа его акций в случае отсутствия иных средств.

Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Общества, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере 5% от величины уставного капитала Общества.

Резервный фонд по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 2 864 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г. – 2 864 тыс. руб.). В финансовой отчетности резервный фонд отражен в составе нераспределенной прибыли.

#### **Дивиденды**

В течение 2019 года Обществом были объявлены и выплачены дивиденды в общей сумме 568 419 тыс. руб. (в течение 2018 года: 250 000 тыс. руб.). Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между акционерами Общества может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Общества согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

По итогам 2019 года Совет директоров рекомендовал Единственному акционеру Общества направить на выплату дивидендов 437 033 тыс. руб.

## **11 Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Долгосрочные обязательства:</i>		
Обязательства по аренде	62 176	-
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>62 176</b>	<b>-</b>
<i>Краткосрочные обязательства:</i>		
Торговая кредиторская задолженность	18 699	4 030
Прочая кредиторская задолженность	1	1
Начисленные обязательства	13 700	-
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>32 400</b>	<b>4 031</b>
<b>Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>94 576</b>	<b>4 031</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**Обязательства по аренде**

Общество арендует офисные помещения для ведения своей деятельности, а также иные объекты. Условия аренды согласуются в каждом случае индивидуально. Сроки аренды варьируются от 1 до 5 лет. Договоры аренды недвижимости (офисных помещений) заключены на срок до 1 года с последующей пролонгацией.

До 31 декабря 2018 г. аренда классифицировалась в качестве операционной. С 1 января 2019 г. договоры аренды (кроме краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью) признаются как активы в форме права пользования с соответствующим обязательством.

В отчете о финансовом положении указанные активы и обязательства отражены следующим образом:

	31.12.2019	31.12.2018
Основные средства	60 099	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: обязательства по аренде	62 176	-

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, приведен в Примечании 5.

Анализ процентных ставок и сроков погашения обязательств по аренде:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: обязательства по аренде	7,75%	31.12.2023 г.	-	-

Влияние учета активов и обязательств по договорам аренды на отчет о совокупном доходе:

	2019 год	2018 год
Проценты уплаченные	(5 126)	-
Операционные и административные расходы: амортизация активов в форме права пользования	(15 854)	-

Анализ денежных потоков по договорам аренды приведен далее:

	2019 год	2018 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>		
Уплаченные проценты	(5 125)	-
Платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(122)	(17 296)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>		
Погашение обязательств по аренде	(13 725)	-
<b>Итого отток денежных средств</b>	<b>(18 973)</b>	<b>(17 296)</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

## 12 Обязательства по вознаграждениям работникам

Общество признает обязательства и создает резервы по неиспользованным отпускам и премиям работникам. Далее приведено изменение суммы указанных обязательств с 1 января 2019 г. по 31 декабря 2019 г.:

	<u>Резерв по премиям</u>	<u>Резерв по отпускам</u>	<u>Итого</u>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>88 145</b>	<b>13 982</b>	<b>102 127</b>
<b>в том числе:</b>			
в составе краткосрочных обязательств	88 145	13 982	102 127
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-
Отчисления	155 287	46 387	201 674
Использование	<u>(111 930)</u>	<u>(41 556)</u>	<u>(153 486)</u>
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b><u>131 502</u></b>	<b><u>18 813</u></b>	<b><u>102 127</u></b>
<b>в том числе:</b>			
в составе краткосрочных обязательств	131 502	18 813	150 315
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-

Изменение суммы указанных обязательств с 1 января 2018 г. по 31 декабря 2018 г.:

	<u>Резерв по премиям</u>	<u>Резерв по отпускам</u>	<u>Итого</u>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>45 570</b>	<b>10 221</b>	<b>55 791</b>
<b>в том числе:</b>			
в составе краткосрочных обязательств	45 570	10 221	55 791
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-
Отчисления	100 754	32 258	133 012
Использование	<u>(58 179)</u>	<u>(28 497)</u>	<u>(86 676)</u>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b><u>88 145</u></b>	<b><u>13 982</u></b>	<b><u>102 127</u></b>
<b>в том числе:</b>			
в составе краткосрочных обязательств	88 145	13 982	102 127
в составе долгосрочных обязательств	-	-	-

## 13 Прочие обязательства

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Расчеты по негосударственному пенсионному обеспечению	-	1 160
Расчеты с персоналом по краткосрочным вознаграждениям	3	3
Расчеты по налогам, сборам и взносам (кроме налога на прибыль)	856	14
Начисленные обязательства	3 713	-
	<b><u>4 572</u></b>	<b><u>1 177</u></b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**14 Выручка от оказания услуг**

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Выручка от оказания услуг по доверительному управлению	1 667 072	1 089 188
	<b>1 667 072</b>	<b>1 089 188</b>

**15 Операционные и административные расходы**

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Вознаграждения работникам (оплата труда и взносы на социальное обеспечение)	485 998	370 236
Вознаграждения физическим лицам по договорам гражданско-правового характера (в том числе, агентское вознаграждение)	53 143	40 361
Агентское вознаграждение за привлечение клиентов в доверительное управление	40 630	5 591
Программное обеспечение и базы данных	38 615	22 468
Аренда	141	17 261
Страхование	10 014	8 624
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23 924	6 833
Командировочные расходы	10 167	4 837
Негосударственное пенсионное обеспечение	5 884	4 199
Консультационные, юридические, аудиторские и информационные услуги	12 967	3 640
Материалы	3 727	3 622
Налоги (за исключением налога на прибыль) и госпошлины	3 473	2 548
Реклама	1 618	691
Услуги связи, почты, интернет	278	388
Разработка организационно-распорядительной документации	2 109	-
Прочее	13 204	4 115
	<b>705 892</b>	<b>495 413</b>

Вознаграждения работникам за 2019 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в размере 87 826 тыс. руб. (за 2018 год: 67 786 тыс. руб.).

Вознаграждения физическим лицам по договорам гражданско-правового характера за 2019 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в размере 11 257 тыс. руб. (за 2018 год: 8 565 тыс. руб.).

**16 Процентные доходы**

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<i>Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</i>		
Купонный доход по долговым ценным бумагам	178 279	167 025
Процентный доход по банковским депозитам	32 585	12 390
Процентный доход по выданным займам	69	34
<i>Прочее</i>	-	2
	<b>210 933</b>	<b>179 451</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**17 Процентные расходы**

	2019 год	2018 год
Процентные расходы по обязательствам по аренде	5 126	-
	<b>5 126</b>	<b>-</b>

**18 Резервы под ожидаемые кредитные убытки**

	2019	2018
<i>Расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</i>		
Долговые ценные бумаги и займы выданные	(3 947)	610
Банковские депозиты	(155)	155
Торговая и прочая дебиторская задолженность	191	44
Средства в клиринговых организациях	(1)	2
<i>Расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам</i>	109	(11)
<i>Итого расходы за вычетом доходов (доходы за вычетом расходов) по созданию (восстановлению) резервов под ожидаемые кредитные убытки</i>	<b>(3 802)</b>	<b>800</b>

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по видам активов:

За 2019 год:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Долговые ценные бумаги и займы выданные</i>	<i>Банковские депозиты</i>	<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Средства в клиринговых организациях</i>	<i>ИТОГО</i>
На 1 января 2019 г.	92	6 310	155	1 555	2	8 114
Формирование (восстановление)	108	(3 947)	(155)	191	(1)	(3 803)
Использование	-	-	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2019 г.	<b>201</b>	<b>2 363</b>	<b>-</b>	<b>1 745</b>	<b>1</b>	<b>4 311</b>

За 2018 год:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Долговые ценные бумаги и займы выданные</i>	<i>Банковские депозиты</i>	<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Средства в клиринговых организациях</i>	<i>ИТОГО</i>
На 1 января 2018 г.	103	5 700	-	1 511	-	7 314
Формирование (восстановление)	(11)	610	155	44	2	800
Использование	-	-	-	-	-	-
Прочее	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	<b>92</b>	<b>6 310</b>	<b>155</b>	<b>1 555</b>	<b>2</b>	<b>8 114</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

## 19 Прочие доходы и расходы

	2019 год	2018 год
<i>Прочие доходы</i>		
Прочие доходы	10 631	12
	<b>10 631</b>	<b>12</b>
<i>Прочие расходы</i>		
Прочие расходы	7 898	12 860
	<b>7 898</b>	<b>12 860</b>

## 20 Налог на прибыль

Разницы между бухгалтерским и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства, а также суммы отложенного налога, отраженные в Отчете о совокупном доходе за 2019 год и 2018 год, раскрываются ниже:

*(1) Компоненты расхода (дохода) по налогу на прибыль*

	2019 год	2018 год
Текущий налог на прибыль отчетного периода	248 311	169 818
Отложенный налог	(23 750)	14 289
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>224 561</b>	<b>184 107</b>

*(2) Сверка фактического расхода по налогу на прибыль с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения*

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Общества за 2019 год, составляет 20% (за 2018 год – 20%). Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2019 год	%	2018 год	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 089 904	100%	889 117	100%
Теоретический расход (доход) по налогу на прибыль	217 981	20%	177 823	20%
Поправка на расходы/(доходы), не принимаемые к налогообложению	6 581		6 284	
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>224 561</b>		<b>184 107</b>	

*(3) Отложенные налоги по видам временных разниц*

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц представлены ниже.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долговые ценные бумаги	6 722	-	-	(13 083)	6 722	(13 083)
Кредиторская задолженность	2 859	81	-	-	2 859	81
Прочие	5 541	4 839	(1 784)	(2 248)	3 757	2 591
<b>Итого</b>	<b>15 123</b>	<b>4 920</b>	<b>(1 784)</b>	<b>(15 331)</b>	<b>13 338</b>	<b>(10 411)</b>

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за 2019 год:

	На 31 декабря 2018	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2019
Долговые ценные бумаги	-	6 722	6 722
Кредиторская задолженность	81	2 778	2 859
Прочие	4 839	702	5 541
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>4 920</b>	<b>10 202</b>	<b>15 122</b>
Долговые ценные бумаги	(13 083)	13 083	-
Прочие	(2 248)	464	(1 784)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(15 331)</b>	<b>13 647</b>	<b>(1 784)</b>
<b>Всего</b>	<b>(10 411)</b>	<b>23 749</b>	<b>13 338</b>

Изменения в суммах отложенных налоговых активов и обязательств за 2018 год:

	На 31 декабря 2017	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2018
Денежные средства и их эквиваленты	21	(21)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	305	(305)	-
Долговые ценные бумаги	2 789	(2 789)	-
Кредиторская задолженность	43	38	81
Прочие	733	4 106	4 839
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>3 891</b>	<b>1 029</b>	<b>4 920</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(13)	13	-
Долговые ценные бумаги	-	(13 083)	(13 083)
Прочие	-	(2 248)	(2 248)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(13)</b>	<b>(15 318)</b>	<b>(15 331)</b>
<b>Всего</b>	<b>3 878</b>	<b>(14 289)</b>	<b>(10 411)</b>

## 21 Управление финансовыми рисками

В Обществе действует единая система управления рисками, в рамках которой осуществляется управление рисками, которые могут оказывать влияние на деятельность как организации в целом, так и средств, переданных в доверительное управление. Процессы управления рисками интегрированы в процессы стратегического планирования и управления.

Цели, задачи и основные принципы, а также перечень основных функций системы управления рисками Общества определены в Политике по управлению рисками (далее – Политика). Положения

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

указанной Политики являются основой для организации деятельности по управлению рисками в Обществе, исходя из масштабов и специфики бизнеса доверительного управления, а также с учетом системы управления рисками Группы ГПБ.

Политика закрепляет единые стандарты управления рисками Общества. При этом наиболее детально определяются подходы к управлению рисками, характерными для доверительного управления: кредитным риском (включая риск концентрации), рыночным риском (включая фондовый, валютный и процентный риски), риском ликвидности (подвид рыночного риска), операционным риском.

Подходы к управлению правовым риском, регуляторным риском, риском потери деловой репутации, комплаенс-риском и иными видами значимых рисков могут находиться в компетенции отдельных функциональных подразделений Общества, и детализированы в соответствующих внутренних документах Общества.

Перед системой управления рисками Общества поставлены следующие основные цели:

- Обеспечение заданного уровня финансовой устойчивости Общества – осуществление процессов и мероприятий в отношении рисков, признаваемых значимыми и вероятными, реализаций которых может привести к снижению собственных средств до размера менее минимального размера, установленного законодательством Российской Федерации, наступлению оснований для применения мер по предупреждению банкротства или иным неблагоприятным последствиям, приводящим к невозможности осуществления дальнейшей деятельности;
- Обеспечение устойчивого развития для достижения стратегических целей;
- Разработка и поддержание системы мероприятий по реагированию на риск в рамках управления собственными средствами Общества и активами клиентов;
- Выполнение установленных законодательных ограничений в отношении собственных средств и активов клиентов в части, не относящейся к деятельности по управлению регуляторным риском, осуществляемой службой внутреннего контроля Общества;
- Обеспечение оптимального сочетания доходности и риска для собственных средств и активов клиентов с учетом предъявляемых ограничений и требований.

Система управления рисками сочетает в себе как функции выявления и оценки фактического уровня рисков, принятых Обществом, так и функции превентивного управления рисками, носящие упреждающий характер.

Под риском понимается возможность потерь, понесенных в результате неблагоприятного изменения факторов риска. Далее будут более подробно рассмотрены *финансовые риски*, которые возникают или могут возникнуть в процессе осуществления Обществом своей деятельности:

**Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск потерь в результате невыполнения (или ненадлежащего выполнения) контрагентом по сделке своих обязательств или в результате изменения (ухудшения) внутреннего рейтинга контрагента.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Долговые ценные бумаги	2 318 909	2 419 215
Банковские депозиты	-	302 293
Торговая и прочая дебиторская задолженность	431 394	160 877
Средства в клиринговых организациях	10 085	9 998
Денежные средства и их эквиваленты	842 424	351 505
Займы выданные	1 757	912
<b>Итого максимальная концентрация кредитного риска</b>	<u><b>3 604 569</b></u>	<u><b>3 244 800</b></u>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

Собственные средства Общества преимущественно инвестированы в долговые ценные бумаги эмитентов высокого кредитного качества (АКРА - AAA(RU); Fitch Ratings - BBB-. BBB; Moody's Investors Service - Ba1; S&P Global Ratings - BBB-), состав и информация о кредитном качестве которых раскрыты в Примечании 7.

Оставшуюся часть активов составляют денежные средства и банковские депозиты в одной из крупнейших системно значимых кредитных организаций с высоким кредитным рейтингом (АКРА – AAA(RU, AA+); Fitch Ratings – BBB-; Moody's Investors Service – Baa3). Анализ банковских депозитов, денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству представлен в Примечаниях 7 и 9.

Крупнейшими дебиторами Общества являются паевые инвестиционные фонды, по которым Общество не несет рисков неисполнения дебиторами своих обязательств. Перечень крупнейших дебиторов приведен в Примечании 7.

Для финансовых инструментов, находящихся в активах Общества или под его управлением, на регулярной основе проводится оценка ожидаемых кредитных убытков на основании присвоенного кредитного рейтинга (Expected Loss) и определение среднего кредитного качества, кредитный VaR, топ-концентрация на эмитента / контрагента (группу связанных юридических лиц), на непрерывной основе осуществляется мониторинг событий относительно эмитента ценных бумаг и кредитной организации, а также финансовый анализ по результатам опубликований финансовой отчетности и иных материалов.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах (процентные ставки, валютные курсы и цены финансовых инструментов).

Собственные средства Общества инвестированы в денежные средства, банковские депозиты и долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости.

Данные инструменты не имеют чувствительности к допустимым изменениям в процентных ставках и к рыночным индексам, однако, собственные средства подвержены валютному риску, что обусловлено инвестиционным решением получить повышенный доход от девальвации российского рубля по отношению к твердым валютам в долгосрочной перспективе, и является стратегической позицией в структуре собственных средств Общества. При этом еженедельно измеряется VaR и показатель дюрации портфеля, а также не реже одного раза в квартал или при существенном изменении их состава и/или структуры проводится стресс-тестирование для оценки устойчивости к внутренним и внешним факторам.

У Общества имеются следующие монетарные статьи, номинированные в валютах, отличных от функциональной валюты Общества:

	Номинированы в долларах США	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Активы</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 739	1 839
Долговые ценные бумаги и займы выданные	663 127	757 256
Банковские депозиты	47 981	-
Денежные средства и их эквиваленты	2 310	8 524
	<b>719 157</b>	<b>767 619</b>
	Номинированы в евро	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Активы</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	317	-
	<b>317</b>	<b>-</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

**Риск ликвидности**

Возникновение риска связано со снижением возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Может также проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости. Данный риск является подвидом рыночного риска.

Риск-менеджмент на регулярной основе оценивает потенциальную ликвидность инструментов, составляющих собственные средства, на основании мультифакторной модели эшелонов ликвидности.

В качестве подходов по оценке ликвидности в портфелях под управлением Общества используются система лимитов на эшелоны ликвидности, контроль структуры портфеля по эшелонам ликвидности и уровням в котировальном списке, осуществляемые на ежемесячной основе.

На основании рейтингов эмитентов, контрагентов, кредитных организаций, финансовые активы и обязательства принадлежат к следующим эшелонам:

<i>Оценка ликвидности по системе эшелонов ликвидности</i>	<i>Эшелон L0</i>	<i>Эшелон L1</i>	<i>Эшелон L2</i>	<i>Эшелон L3</i>	<i>Суммарная величина</i>
<b>По состоянию на 31 декабря 2019 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Долговые ценные бумаги	2 318 909	-	-	-	2 318 909
Банковские депозиты	-	-	-	-	-
Займы выданные	-	-	-	1 757	1 757
Дебиторская задолженность	-	-	-	431 394	431 394
Средства в клиринговых организациях	10 085	-	-	-	10 085
Денежные средства и их эквиваленты	842 424	-	-	-	842 424
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательства по аренде	-	-	-	62 176	62 176
Кредиторская задолженность	-	-	-	32 400	32 400
<b>По состоянию на 31 декабря 2018 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Долговые ценные бумаги	2 419 215	-	-	-	2 419 215
Банковские депозиты	302 293	-	-	-	302 293
Займы выданные	-	-	-	912	912
Дебиторская задолженность	-	-	-	160 877	160 877
Средства в клиринговых организациях	9 998	-	-	-	9 998
Денежные средства и их эквиваленты	351 505	-	-	-	351 505
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	-	-	-	4 031	4 031

Далее представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<i>Финансовые активы:</i>				
Долговые ценные бумаги	-	422 391	1 896 518	2 318 909
Денежные средства и их эквиваленты	842 424	-	-	842 424
Средства в клиринговых организациях	10 085	-	-	10 085
Займы выданные	-	1 552	205	1 757
Торговая и прочая дебиторская	431 394	-	-	431 394
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 283 903</b>	<b>423 943</b>	<b>1 896 723</b>	<b>3 604 569</b>
<i>Финансовые обязательства:</i>				
Обязательства по аренде	-	-	62 176	62 176
Торговая и прочая кредиторская	32 400	-	-	32 400
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>32 400</b>	<b>-</b>	<b>62 176</b>	<b>94 576</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>1 251 503</b>	<b>423 943</b>	<b>1 834 547</b>	<b>3 509 993</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<i>Финансовые активы:</i>				
Долговые ценные бумаги	-	-	2 419 215	2 419 215
Денежные средства и их эквиваленты	351 505	-	-	351 505
Банковские депозиты	302 293	-	-	302 293
Средства в клиринговых организациях	9 998	-	-	9 998
Займы выданные	-	-	912	912
Торговая и прочая дебиторская	160 877	-	-	160 877
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>824 673</b>	<b>-</b>	<b>2 420 127</b>	<b>3 244 800</b>
<i>Финансовые обязательства:</i>				
Торговая и прочая кредиторская	4 031	-	-	4 031
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>4 031</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 031</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>820 642</b>	<b>-</b>	<b>2 420 127</b>	<b>3 240 769</b>

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

## 22 Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости финансовых инструментов анализируются и распределяются Обществом по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке для идентичных активов или обязательств (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - оценки, полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо, либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- Уровень 3 - оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

Далее представлен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г.:

По состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
<b>Финансовые активы</b>					
Долговые ценные бумаги	2 350 920	-	-	2 350 920	2 318 909
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	431 394	431 394	431 394
Средства в клиринговых организациях	-	10 085	-	10 085	10 085
Денежные средства и их эквиваленты	842 424	-	-	842 424	842 424
Займы выданные	-	-	1 757	1 757	1 757
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	-	-	32 400	32 400	32 400

По состоянию на 31 декабря 2018 г.:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 1	Уровень 1		
<b>Финансовые активы</b>					
Долговые ценные бумаги	2 427 014	-	-	2 427 014	2 419 215
Банковские депозиты	-	302 293	-	302 293	302 293
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	160 877	160 877	160 877
Средства в клиринговых организациях	-	9 998	-	9 998	9 998
Денежные средства и их эквиваленты	351 505	-	-	351 505	351 505
Займы выданные	-	-	912	912	912
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность	-	-	4 031	4 031	4 031

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

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

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

## 23 Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы, информация о которых подлежит раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. у Общества отсутствуют.

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества и которые не были бы раскрыты в данной финансовой отчетности.

## 24 Операции со связанными сторонами

Согласно IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность напрямую или косвенно через одну или более промежуточных компаний контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, является ассоциированной компанией либо входит в состав ключевого руководства данной стороны.

Связанными сторонами Общества признаются: материнская компания; Банк ГПБ (АО); иные компании, входящие в Группу ГПБ; ключевой управленческий персонал Общества.

Операции со связанными сторонами включают: размещение средств на счетах и во вкладах в банке, хранение ценных бумаг в депозитарии банка, использование товарного знака банка, услуги по привлечению клиентов банком; предоставление банку неисключительных прав на использование программного обеспечения; выплату вознаграждений ключевому управленческому персоналу.

Общество арендует офисные помещения у Банка ГПБ (АО). Договор аренды был классифицирован Обществом в качестве долгосрочной аренды на срок 5 лет. Обществом были признаны актив в форме права пользования по договору аренды (балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г. - 59 092 тыс. руб.) и обязательство по договору аренды (обязательство на 31 декабря 2019 г. - 61 155 тыс. руб.). Амортизация актива в форме права пользования по указанному договору аренды за 2019 год составила 15 011 тыс. руб.

При осуществлении операций со связанными сторонами Общество применяет условия сделок, аналогичные условиям сделок с иными контрагентами (третьими лицами).

Информация об операциях со связанными сторонами и остатках по ним представлена ниже (тыс. руб.):

### 1. Денежные средства и их эквиваленты

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Остатки на расчетных счетах в кредитных организациях	192 435	200 781
	Остатки на брокерских счетах	-	30
	Банковские депозиты	649 699	150 372

44

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

2. *Банковские депозиты*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Банковские депозиты	-	302 293

3. *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Предоставление права пользования лицензией	1	1

4. *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Вознаграждения Агенту	12 843	1 867
	Услуги электронного документооборота	17	7
	Комиссии за банковское обслуживание	6	5
	Депозитарное обслуживание	43	-
	Услуги маркет-мейкера	100	-

5. *Обязательства по вознаграждениям работникам*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2019
Ключевой управленческий персонал	Резервы по отпускам и премиям	1 922	1 772

6. *Операционные и административные расходы*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Расходы на аренду	18	16 103
	Вознаграждения Агенту	40 457	5 591
	Услуги банка	2 033	1 317
	Депозитарное обслуживание	545	517
	Услуги электронного документооборота	94	22
	Расходы по использованию товарного знака	12	12
	Услуги маркет-мейкера	516	-
Ключевой управленческий персонал	Расходы на оплату труда	12 041	7 963

7. *Процентные доходы*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Процентные доходы по размещенным депозитам и НСО	32 585	12 337

8. *Процентные расходы*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Процентные расходы по аренде	5 006	-

9. *Резервы под обесценение*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Создание/восстановление резервов под ожидаемые кредитные убытки	44	227

10. *Прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой*

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Конверсионные операции	-	941

45

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
(в тысячах российских рублей)

## 11. Прочие доходы

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Доходы от предоставления права пользования лицензией	12	12

## 12. Прочие расходы

Связанная сторона	Описание	31.12.2019	31.12.2018
Банк ГПБ (АО)	Расходы в виде комиссии за банковское обслуживание	-	209

## 25 Достаточность капитала

Общество имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации; обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

С 1 сентября 2017 года размер собственных средств управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов должен составлять 20 млн. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 млрд. руб., но суммарно не более 80 млн. руб.<sup>1</sup>

На 31 декабря 2019 года величина собственных средств Общества составляет 2 085 299 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 2 301 622 тыс. руб.).

В течение двух отчетных периодов размер собственных средств Общества соответствовал законодательно установленному нормативу.

## 26 События после отчетного периода

В конце 2019 года поступала информация из Китайской Народной Республики о распространении вируса COVID-19 (коронавируса). В первые несколько месяцев 2020 года вирус распространился по всему миру и его негативное влияние увеличилось.

Руководство Общества расценивает данные обстоятельства в качестве некорректирующего события после отчетного периода. Поскольку ситуация все еще развивается, руководство Общества считает практически неосуществимым проведение количественной оценки потенциального воздействия текущих обстоятельств на Общество.

На момент подписания финансовой отчетности произошло значительное изменение курсов валют, падение котировок на финансовых рынках, а также снижение цен на нефть и газ. В связи с данными негативными рыночными тенденциями, Общество оценило влияние изменений рыночных котировок и валютных курсов, и пришло к выводу, что продолжает соблюдать нормативные требования регулятора по минимальному размеру собственных средств Общества. Руководство Общества не может исключить, что в случае дальнейшего ухудшения ситуации и негативного влияния на экономическую ситуацию в мире и в Российской Федерации, данные события могут оказать влияние на деятельность Общества в будущем.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

«14» мая 2020 года



Алексей Владимирович Антонюк

Василина Олеговна Камзолова

<sup>1</sup> Указание Банка России от 19.07.2016 N 4075-У "О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании"