



Акционерное общество  
Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и  
дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2020 года

## Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года ...	3
Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года .....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года	6
1. Описание деятельности.....	7
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	8
3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности .....	9
4. Основные принципы учетной политики .....	12
5. Существенные учетные суждения и оценки .....	21
6. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество .....	22
7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период .....	23
8. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	24
9. Денежные средства и их эквиваленты.....	24
10. Расходы по налогу на прибыль .....	24
11. Прочие краткосрочные обязательства .....	25
12. Акционерный капитал.....	25
13. Выручка.....	26
14. Себестоимость услуг .....	26
15. Общехозяйственные и административные расходы .....	26
16. Процентные доходы .....	26
17. Процентные расходы.....	26
18. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	26
19. Операции с производными финансовыми инструментами .....	27
20. Условные обязательства .....	27
21. Управление рисками .....	27
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	29
23. Операции со связанными сторонами.....	29

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

	Прим	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	6	2 532	5 691	765
Нематериальные активы	6	10 253	15 080	8 388
Отложенные налоговые активы		5 983	5 687	4 608
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>18 768</b>	<b>26 458</b>	<b>13 761</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	214 956	204 390	169 235
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	108 337	74 217	54 460
Депозиты		-	-	84 436
Денежные средства и их эквиваленты	9	359 216	691 052	466 538
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>682 509</b>	<b>969 659</b>	<b>774 669</b>
<b>Всего активов</b>		<b>701 277</b>	<b>996 117</b>	<b>788 430</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Прочие краткосрочные обязательства	11	70 845	42 063	21 210
Отложенные налоговые обязательства		5 938	6 756	2 167
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>76 783</b>	<b>48 819</b>	<b>23 377</b>
<b>Всего обязательств</b>		<b>76 783</b>	<b>48 819</b>	<b>23 377</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>				
Акционерный капитал	12	202 600	202 600	202 600
Нераспределенная прибыль		421 894	744 698	562 453
<b>Итого капитала, причитающегося участникам Компании</b>		<b>624 494</b>	<b>947 298</b>	<b>765 053</b>
Неконтролирующие доли		-	-	-
<b>Итого капитала</b>		<b>624 494</b>	<b>947 298</b>	<b>765 053</b>
<b>Всего собственного капитала и обязательств</b>		<b>701 277</b>	<b>996 117</b>	<b>788 430</b>

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия*

*Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Выручка от реализации	13	465 889	385 061
Себестоимость услуг	14	(6 091)	(10 892)
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>		<b>459 798</b>	<b>374 169</b>
Административные и общехозяйственные расходы	15	(275 948)	(178 406)
<b>Прибыль (убыток) по операционной деятельности</b>		<b>183 850</b>	<b>195 763</b>
Процентные доходы	16	17 458	12 168
Процентные расходы	17	(1 156)	(567)
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	18	19 915	20 554
Прочие доходы и расходы		894	2 387
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>220 961</b>	<b>230 305</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(43 764)	(48 060)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>		<b>177 197</b>	<b>182 245</b>
<b>Всего совокупного дохода за период</b>		<b>177 197</b>	<b>182 245</b>
<i>Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная</i>		<u><u>0,87</u></u>	<u><u>0,90</u></u>

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

	Прим.	2020 год	2019 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Прибыль до налогообложения		220 961	230 305
Корректировка на:		(15 379)	(9 350)
Амортизация		8 898	8 952
Восстановление/(создание) резерва под обесценение		(848)	491
Прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности		-	-
Чистое обесценение основных средств		-	-
Нереализованный убыток (прибыль) по долговым и долевым финансовым инструментам		(7 127)	(7 192)
Чистые процентные доходы		(16 302)	(11 601)
Убыток от выбытия основных средств		-	-
		<b>205 582</b>	<b>220 955</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>Увеличение (уменьшение) операционных активов</b>			
Дебиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(3 439)	(27 963)
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		-	-
Займы, выданные		-	84 436
Депозиты		(12 015)	(36 891)
Прочая дебиторская задолженность и активы		-	-
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>			
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		-	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		26 470	20 401
Краткосрочные кредиты и займы		-	-
Налог на прибыль уплаченный		(44 966)	(44 127)
		<b>171 632</b>	<b>216 811</b>
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(332)	(7 703)
Приобретение нематериальных активов		(3 213)	(13 405)
Приобретение инвестиционной собственности		-	-
Поступления от продажи основных средств		-	-
Поступления от продажи дочерних компаний		-	-
		<b>(3 545)</b>	<b>(21 108)</b>
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды выплаченные		(500 001)	-
		<b>(500 001)</b>	<b>-</b>
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>			
		<b>(331 914)</b>	<b>195 703</b>
<b>Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств</b>			
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		691 052	466 538
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		78	28 811
		<b>359 216</b>	<b>691 052</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>			

Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия

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

Прим.	Капитал, причитающийся участникам Компании						Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитал
	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Неразделенная прибыль	Всего	Всего		
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	202 600	-	-	562 453	765 053	-	765 053	
Прибыль за период	-	-	-	182 245	182 245	-	182 245	
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	
Изменение доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	202 600	-	-	744 698	947 298	-	947 298	
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	202 600	-	-	744 698	947 298	-	947 298	
Прибыль за период	-	-	-	177 197	177 197	-	177 197	
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(500 001)	(500 001)	-	(500 001)	
Изменение доли участия в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	202 600	-	-	421 894	624 494	-	624 494	

## 1. Описание деятельности

Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» (далее – АО УК «БКС» или «Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые – «Группа») предоставляют услуги по управлению активами, физическим лицам и корпоративным клиентам. АО УК «БКС» образовано 29 января 1998 года и зарегистрировано в Российской Федерации (Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц от 15.11.2002 за ОГРН 1025403200020). Юридическим адресом Компании является адрес: 630099 г. Новосибирск, ул. Советская 37.

Компания имеет обособленное подразделение Московский филиал АО Управляющая компания «Брокеркредитсервис», зарегистрированный по адресу: 129110 г. Москва, проспект Мира 69 стр. Филиал не имеет отдельный баланс и расчетные счета.

По состоянию на 31 декабря 2020 года численность персонала Группы составила 89 человек.

Сведения о компаниях Группы:

### АО УК «БКС»

Компания имеет:

- Лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00071 от 25.06.2002 г. Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.
- Лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 054-12750-001000 от 10.12.2009 г. Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия.

Основные виды деятельности:

Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами, ценными бумагами

Компания является членом саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка»

### ООО УК «БКС-Фонды недвижимости»

Доля Компании на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года: **100 %**

Метод учета: Консолидация

Основной вид деятельности: доверительное управление паевыми инвестиционными фондами

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00829 от 30.08.2011 г. Срок действия лицензии: Без ограничения срока действия

ООО УК «БКС-Фонды недвижимости» является членом саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка»

По состоянию на 31.12.2020 у Организации отсутствуют обособленные подразделения.

В соответствии с решением единственного участника № 1 от 16.03.2021 принято решение о добровольном отказе Организации от осуществления деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционным фондами, негосударственными пенсионными фондами (аннулирование лицензии № 21-000-1-00829). В связи с данным

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)*

обстоятельством имеется существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности Организации. Однако. Руководство планирует провести переориентацию Организации на осуществление операций с ценными бумагами, не требующие лицензирования.

**По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года акционерами Компании являлись следующие лица:**

	Доля участия на 31 декабря 2020 года %	Доля участия на 31 декабря 2019 года %
Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»	14%	14%
Акционерное общество «Управляющая Компания Фондов»	5%	5%
Общество с ограниченной ответственностью «Азимут»	81%	81%
<b>Итого</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

**2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

*Общая характеристика*

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации и предоставляет физическим и юридическим лицам услуги на финансовом рынке. Деятельность по управлению активами осуществляется АО УК «БКС» и ООО УК «БКС-Фонды недвижимости». Указанные компании предлагают решения по управлению активами, включая отдельно управляемые счета, а также предоставляют ряд услуг по доверительному управлению инвестиционными портфелями, в том числе портфелями негосударственных пенсионных фондов.

В 2020 году АО УК «БКС» осуществляло управление следующими паевыми инвестиционными фондами:

- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Драгоценные металлы»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Империя»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Российские акции»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Основа»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Перспектива»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «XXII век»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Международные облигации»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Российские Еврооблигации»
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «БКС Фундаментальный выбор»
- ЗПИФ недвижимости «Недвижимость пенсионного фонда»
- Комбинированный ЗПИФ «ФНБ Бизнес»

Доверительное управление активами на рынке недвижимости осуществляет компания ООО УК «БКС-Фонды недвижимости», предлагая частным и институциональным инвесторам услуги по созданию и управлению Закрытыми паевыми инвестиционными фондами недвижимости. В 2020 году была произведена смена управляющей компанией Закрытыми паевыми фондами. Новой управляющей компанией зарегистрировано АО УК «БКС».

Экономика Российской Федерации в 2020 году проявляла ряд особенностей, характерных для развивающихся рынков. Экономика Российской Федерации продолжает оставаться чувствительной к ценам на нефть и газ. Законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, в том

числе в сфере налогового, валютного регулирования, регулирования деятельности на рынке ценных бумаг, и подвержено частым изменениям. Государственные органы надзора и саморегулируемые организации следят за ведением деятельности Группы и проводят регулярные проверки в целях соблюдения Группой соответствующих законов, норм и правил. Данные законы, нормы и правила затрагивают все аспекты деятельности, включая управление активами клиентов, поддержание минимальных сумм капитала, методы противодействия легализации (отмывания) доходов и финансирования терроризма, ведение документации и отчетность.

В марте 2020 года произошли серьезные изменения на глобальных рынках, связанные с объявленной пандемией коронавируса COVID-19. Вместе с другими факторами это привело к значительному снижению цены на нефть и биржевых показателей. Кроме того, в конце марта 2020 года Правительство РФ ввело предупредительные меры против распространения коронавируса COVID -19 в стране. В настоящее время введенные ограничения не сказались на положении Группы. Масштаб итогового влияния и будущих последствий для Группы оценить в данный момент затруднительно.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, принимаемых Правительством с целью обеспечения экономического роста, осуществления налоговых и нормативно-правовых изменений. Руководство не может достоверно определить все факторы, которые могут оказать на финансовый сектор и экономику в целом, и их последующее влияние, при его наличии, на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для того, чтобы обеспечить устойчивость и развитие бизнеса Группы. Прилагаемая консолидированная отчетность отражает оценки руководства о возможном влиянии текущих условий осуществления финансово – хозяйственной деятельности на данные консолидированной финансовой отчетности. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

### **3. Принципы представления консолидированной финансовой отчетности**

#### *Общие принципы*

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

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

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

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы являются рубли Российской Федерации.

#### *Оценки и допущения*

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

### **Новые учетные положения**

Перечисленные ниже новые МСФО и поправки к действующим стандартам вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2020 года или после этой даты. Применение указанных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### **МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»**

Внесены поправки к стандарту МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса". В соответствии с поправкой бизнес - это интегрированная совокупность видов деятельности и активов, осуществление которых и управление которыми способно привести к предоставлению товаров или услуг покупателям, генерированного инвестиционного дохода (такого, как дивиденды или проценты) или генерированию иных доходов от обычной деятельности. В результате поправок больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменить недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить "тест на концентрацию", который в случае его прохождения, исключает необходимость дальнейшей оценки. В соответствии с этим тестом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в едином активе (или в группе аналогичных активов), приобретенные активы не будут представлять "бизнес". Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, для которых дата приобретения совпадает с началом или наступает после начала первого годового периода, начинающегося 01 января 2020 года или после этой даты, и в отношении приобретений активов, которые происходят на дату начала такого периода или после нее.

#### **МСФО (IAS) «Предоставление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»**

Внесены поправки к стандартам МСФО (IAS) «Предоставление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Поправки унифицируют определение понятия "существенности" в разных стандартах МСФО и Концептуальных основах финансовой отчетности, добавляют пояснения к определению существенности, включают руководство о несущественной информации в МСФО (IAS) 1. После внесения поправок определение "существенности" выглядит следующим образом : "Информация считается существенной, если можно было бы разумно ожидать влияния ее пропуска , искажения или затруднения ее понимания на решения, которые основные пользователи финансовой отчетности общего назначения принимают на основании такой финансовой отчетности , обеспечивающей предоставление финансовой информации об определенной отчитывающейся организации" Организация оценивает существенность в контексте финансовой отчетности в целом.

#### **МСФО (IFRS) 16 "Аренда»**

Внесены поправки к стандартам МСФО (IFRS) 16 «Аренда» «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19».

Данные поправки предусматривают освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен читать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16. Если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

### **МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2020 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на "Концептуальные основы"».**

Внесенными поправками, в частности, введено понятие "условный актив". Это возможный актив, который возникает из прошлых событий, и наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких будущих событий, в наступлении которых нет уверенности и которые не полностью находятся под контролем организации". Приобретатель не может признавать условный актив на дату приобретения.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».**

В поправках рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «тест на 10%» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «тест на 10%»

#### **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»**

Поправки разрешают применять освобождение, если дочерняя организация применяет МСФО с более поздней даты, чем материнская организация.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры - затраты на исполнение договора»**

В поправке поясняется, что прямые затраты на исполнение договора включают в себя:

- дополнительные затраты на исполнение такого договора
- распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров

также разъясняется, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает убыток от обесценения, понесенный по активам, использованным при исполнении договора, а не по активам, выделенным для его исполнения

#### **Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства - поступления до использования по назначению»**

В поправках разъясняется, что организация проверяет надлежащее функционирование актива, когда она оценивает его техническую и физическую эффективность. Финансовая эффективность такого актива не имеет значения для такой оценки. Также согласно поправки, организации должны отдельно раскрывать суммы доходов и затрат, относящиеся к произведенным объектам, которые не являются результатом обычной деятельности такой организации. Кроме того, организация должна раскрыть строку о совокупном доходе, в которую включены такие доходы

### **Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая

законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

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

#### **4. Основные принципы учетной политики**

##### *Принципы консолидации*

Дочерние компании представляют собой компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо у Группы существует возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы между компаниями Группы исключаются. Нереализованные расходы также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства и их эквиваленты представлены остатками на счетах в финансовых организациях, остатками на брокерских счетах на фондовых биржах и денежными средствами, размещенными на депозитных счетах со сроками погашения менее трех месяцев.

##### *Финансовые инструменты*

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента. В зависимости от классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости, как описано ниже.

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливой стоимостью признается цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Справедливая стоимость определяется как сумма денежных средств, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. При этом нет разницы, является ли определенная стоимость непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Группа не проводит поиск всех возможных рынков для идентификации основного (или наиболее выгодного) рынка, а учитывает всю информацию, которая является обоснованно доступной. При отсутствии доказательств обратного рынок, на котором Группа вступила бы в сделку по продаже актива или передаче обязательства, считается основным (или наиболее выгодным) рынком. Если для актива или обязательства существует несколько основных (или наиболее выгодных) рынков, Группа для оценки справедливой стоимости использует котировки самого благоприятного основного (или наиболее выгодного) рынка, к которому имеет доступ.

### **Амортизированная стоимость финансовых инструментов**

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива, которая была определена как стоимость первоначального признания за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, полученных процентных доходов, увеличенная на начисленные процентные доходы и уменьшенная на резервы под обесценение. Процентный доход по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, начисляется методом ЭСП (эффективная ставка процента). ЭСП равна процентной ставке внутренней доходности денежного потока актива. ЭСП равна рыночной процентной ставке, если процентная ставка внутренней доходности отличается от рыночной ставки более, чем на 10%. Процентная ставка внутренней доходности – это ставка, дисконтирование денежного потока по которой актива дает сумму первоначальной стоимости актива. Если в качестве ЭСП выбрана внутренняя ставка доходности, Группа отражает в бухгалтерском учете корректировку стоимости актива (обязательства) при последующей оценке, в даты расчета амортизированной стоимости в случае, если разница между балансовой и амортизированной стоимостями составляет более 10%.

### **Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости. Группа осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании осуществляется исходя из бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами.

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.

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

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

- 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:

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

- 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.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Группа прекращает признание финансовых активов в следующих случаях:

- когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими

активами, истек

- Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом или также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или утратила право контроля в отношении данных активов.

#### ***Реклассификация финансовых активов***

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением изменения Группой её бизнес-модели для управления финансовыми активами.

#### ***Депозиты, размещенные в банках***

Группа относит к депозитам сумму основного долга, размещенную по договорам банковского вклада и иным аналогичным договорам на платной и возвратной основе в рублях РФ и в иностранной валюте. Организация осуществляет признание депозита по дате расчетов. При первоначальном признании Организация классифицирует выданные (предоставленные) денежные средства в зависимости от бизнес-модели, используемой Организацией для управления финансовыми активами, и характеристик выданного (предоставленного) займа или банковского вклада, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Группа учитывает обесценение займов, депозитов и прочих предоставленных средств путем создания резерва под обесценение.

#### ***Производные финансовые инструменты***

Группа осуществляет первоначальное признание производных финансовых инструментов (ПФИ) в дату заключения соответствующего договора путем отражения справедливой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Группа оценивает производные финансовые инструменты по справедливой стоимости на дату оценки в рублях РФ путем переоценки активов или обязательств с учетом осуществленных промежуточных безвозвратных платежей. Справедливая стоимость ПФИ определяется на основании методики по расчету справедливой стоимости ПФИ в соответствии с требованиями МСФО 13 "Справедливая стоимость". Группа осуществляет прекращение признания ПФИ в дату, предусмотренную договором. Справедливую стоимость на дату прекращения признания ПФИ, предусматривающего поставку базисного актива, Группа относит на увеличение балансовой стоимости (или на финансовый результат выбытия) соответствующего базисного актива. При прекращении признания ПФИ, не предусматривающего поставку базисного актива, Группа рассчитывает финансовый результат между справедливой стоимостью ПФИ на дату прекращения признания и расчетов по соответствующему договору, и относит его на доходы или расходы от производных финансовых инструментов.

#### ***Вложения в ценные бумаги.***

Группа при первоначальном признании классифицирует вложения в ценные бумаги в зависимости от бизнес-модели, используемой для управления ценными бумагами, и характера предусмотренных условиями договора денежных потоков в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не были классифицированы как оцениваемые по амортизированной стоимости или как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Стоимость затрат, связанных с приобретением ценных бумаг, не включается в их стоимость, а относится на расходы в дату признания. Пока не доказано обратное, Группа признает справедливой стоимостью приобретаемых ценных бумаг цену сделки, если такая сделка совершена с независимой по отношению к Группе стороной.

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)*

После первоначального признания Организация оценивает ценные бумаги, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по справедливой стоимости, определенной в соответствии с выбранным методом оценки справедливой стоимости по методике Организации по определению справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, а также в соответствии с МСФО 13 "Справедливая стоимость".

Для долевых ценных бумаг сумма положительной (отрицательной) переоценки определяется как положительная (отрицательная) разница между справедливой стоимостью ценной бумаги и ее балансовой стоимостью на дату переоценки.

Для долговых ценных бумаг сумма переоценки определяется аналогичным образом с учетом увеличения балансовой стоимости на сумму процентных доходов, начисляемых и получаемых с момента первоначального признания и до даты переоценки.

Результат переоценки ценных бумаг, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Организация относит на доходы или расходы периода.

Результат переоценки ценных бумаг (за исключением убытков от обесценения, положительных и отрицательных курсовых разниц, процентных доходов по долговым ценным бумагам), классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа относит непосредственно на счета капитала. Прибыли или убытки, ранее признанные в капитале в связи с переоценкой, Группа переносит на доходы и расходы периода в момент реализации данных ценных бумаг.

Процентный (купонный) доход по долговым ценным бумагам признается линейным методом в соответствии с графиком гашения.

Финансовый результат от выбытия (реализации) ценных бумаг учитывается по методу ФИФО.

Если эмитент долговых ценных бумаг не погасил их в срок, и Группа оценивала их по справедливой стоимости, Группа прекращает их дальнейшую переоценку по справедливой стоимости и оценивает их по балансовой стоимости на момент неисполнения обязательств за вычетом резервов под обесценение.

#### ***Дебиторская задолженность***

Группа учитывает дебиторскую задолженность по фактической стоимости в рублях РФ или иностранной валюте. Дебиторскую задолженность по хозяйственным операциям в иностранной валюте Организация учитывает по официальному курсу Банка России на дату возникновения и в дальнейшем не переоценивает. Разницы сумм, возникающие вследствие оплаты и списания дебиторской задолженности в иностранной валюте по разным курсам, Группа относит на увеличение или уменьшение расходов или доходов, связанных с этой дебиторской задолженностью.

Организация учитывает обесценение дебиторской задолженности путем создания резерва под обесценение, рассчитанного в соответствии с методикой Группы, по оценке ожидаемых кредитных убытков.

#### ***Обесценение финансовых активов***

Группа признает обесценение долговых финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, дебиторской задолженности, депозитов, прочих предоставленных средств на основе «Методики отнесения финансовых инструментов к стадиям обесценения и расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам и обязательствам согласно

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)*

принципам Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты», руководствуясь рекомендациями международного стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

Группа признает обесценение финансовых инструментов путем создания резерва под обесценение в соответствии с моделью расчета ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ).

Группа понимает под ОКУ разницу между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися Организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Организация ожидает получить, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке (или, применительно к приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам, по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска);

Не реже чем на каждую отчетную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с даты первоначального признания, и производит соответствующую корректировку резерва под обесценение;

Оценка ожидаемых кредитных убытков для финансового инструмента производится с помощью одного из трех подходов к резервированию:

а) общий подход - резерв под обесценение формируется на основе:

- ожидаемых кредитных потерь в течение года - для финансовых инструментов без признаков существенного ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания;
- ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни - для финансовых инструментов, по которым было выявлено существенное увеличение кредитного риска;
- ожидаемых кредитных потерь в течение всего срока жизни - для финансовых инструментов, по которым было выявлено наличие признаков кредитного обесценения, которое для целей настоящей методики соответствует понятию дефолта.

б) подход к резервированию для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов - резерв под обесценение формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента;

с) упрощенный подход - применяется для дебиторской задолженности, оценочный резерв формируется в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия актива.

#### **Финансовые обязательства**

Группа относит к финансовым обязательствам, полученные займы, кредиты, привлеченные средства, кредиторскую задолженность, обязательства по производным финансовым инструментам, иные обязательства, отвечающие определению финансовых обязательств.

Группа учитывает финансовые обязательства по амортизированной стоимости, за исключением случаев, когда было принято решение классифицировать их как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа осуществляет расчет амортизированной стоимости не реже одного раза в квартал, а также на даты полного или частичного погашения (досрочного погашения, списания) привлеченных денежных средств.

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения)

### **Основные средства**

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

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

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

### **Амортизация**

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

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

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

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

### **Нематериальные активы**

Приобретаемые активы учитываются в составе нематериальных активов в случае признания таковых идентифицируемым немонетарным активом, не имеющим физической формы. Актив удовлетворяет критерию идентифицируемости, если он является отделимым или возникает в результате договорных или других юридических прав независимо от того, являются ли такие права передаваемыми или обособляемыми от Группы или от других прав и обязанностей. Нематериальный актив подлежит признанию, когда признается вероятным, что Группа получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды и первоначальная стоимость данного актива может быть надежно оценена. Первоначальная стоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя цену его покупки, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку и все затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению. Если отсрочка по оплате нематериального актива выходит

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)*

за рамки обычных условий кредитования, первоначальная стоимость такого актива равна эквиваленту цены при немедленной оплате денежными средствами.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка.

#### ***Аренда – Группа в качестве арендатора***

При переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые раньше классифицировались как «операционная аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставок привлечения арендатором дополнительных заемных средств, действующих на 01 января 2019 года.

В 2020 году Группа не передавала имущество в аренду.

#### ***Условные активы и обязательства***

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

#### ***Резервы***

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

#### ***Налогообложение***

##### ***Налог на прибыль***

Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего, или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)*

соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Группы. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

#### **Отражение доходов и расходов**

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

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

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

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

*Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерние предприятия  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)*

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

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

***Вознаграждения и отчисления в фонды социального страхования***

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Данные выплаты отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Зарботная плата персонала, включая социальные взносы».

***Взаимозачеты***

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

***Переоценка иностранной валюты***

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

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

### ***Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции***

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

### **5. Существенные учетные суждения и оценки**

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

#### ***Неопределенность оценок***

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

#### ***Налог на прибыль***

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

#### ***События после отчетной даты***

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за 2020 год, отсутствуют.

Акционерное общество «Управляющая компания «Брокеркредитсервис» и дочерие предприятия  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)

6. Основные средства, нематериальные активы и инвестиционное имущество		Итого основных средств		Итого нематериальных активов	
	Компьютерное оборудование	Имущество, полученное в аренду		Нематериальные активы	
<i>Первоначальная стоимость</i>					
По состоянию на 1 января 2019 года	1 749	-	1 749	29 084	29 084
Поступления	-	7 703	7 703	13 405	13 405
Выбытия	-	(538)	(538)	(8 746)	(8 746)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	1 749	7 165	8 914	33 743	33 743
Поступления	332	-	332	3 213	3 213
Выбытия	-	(1 299)	(1 299)	(15 194)	(15 194)
По состоянию на 31 декабря 2020 года	2 081	5 866	7 947	21 762	21 762
<i>Накопленная амортизация</i>					
По состоянию на 1 января 2019 года	(984)	-	(984)	(20 696)	(20 696)
Амортизация	(348)	(1 891)	(2 239)	(6 713)	(6 713)
Списание	-	-	-	8 746	8 746
По состоянию на 31 декабря 2019 года	(1 332)	(1 891)	(3 223)	(18 663)	(18 663)
Амортизация	(307)	(2 261)	(2 568)	(6 330)	(6 330)
Списание	-	376	376	13 484	13 484
По состоянию на 31 декабря 2020 года	(1 639)	(3 776)	(5 415)	(11 509)	(11 509)
<i>Балансовая стоимость</i>					
По состоянию на 31 декабря 2019 года	417	5 274	5 691	15 080	15 080
По состоянию на 31 декабря 2020 года	442	2 090	2 532	10 253	10 253

7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Корпоративные облигации	132 162	127 733	100 601
Государственные облигации	36 104	36 201	14 659
Облигации международных финансовых организаций	-	15 451	30 658
Еврооблигации	15 823	-	-
<b>Итого долговых инструментов</b>	<b>184 089</b>	<b>179 385</b>	<b>145 918</b>
Корпоративные акции	30 867	25 005	23 317
<b>Итого долевого инструмента</b>		<b>25 005</b>	<b>23 317</b>
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>214 956</b>	<b>204 390</b>	<b>169 235</b>

Сведения о финансовых инструментах в разрезе отраслевой принадлежности организаций – эмитентов ценных бумаг

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Отрасль экономики			
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>214 956</b>	<b>204 390</b>	<b>169 235</b>
Финансовый сектор	112 787	94 919	99 410
<i>Облигации</i>	<i>112 787</i>	<i>94 919</i>	<i>99 410</i>
Нефтегазовая отрасль	-	-	16 549
<i>Облигации</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>16 549</i>
Транспортное машиностроение	18 452	-	-
<i>Облигации</i>	<i>18 452</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Связь и телекоммуникации	47 613	41 871	23 317
<i>Акции</i>	<i>30 867</i>	<i>25 005</i>	<i>23 317</i>
<i>Облигации</i>	<i>16 746</i>	<i>16 866</i>	<i>-</i>
Строительная отрасль	-	-	15 300
<i>Облигации</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>15 300</i>
Пищевая промышленность	-	15 390	-
<i>Облигации</i>	<i>-</i>	<i>15 390</i>	<i>-</i>
Автомобильная промышленность	-	16 009	-
<i>Облигации</i>	<i>-</i>	<i>16 009</i>	<i>-</i>
Государственные ценные бумаги	36 104	36 201	14 659
<i>Облигации</i>	<i>36 104</i>	<i>36 201</i>	<i>14 659</i>

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Торговая дебиторская задолженность	96 619	73 550	49 374
Авансы выданные	853	350	795
Переплата по налогам и сборам	9 096	167	3 978
Прочие активы	2 612	4 079	15 509
<b>Итого</b>	<b>109 180</b>	<b>78 146</b>	<b>69 656</b>
За вычетом резерва под обесценение	108 337	74 217	54 460
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>108 337</b>	<b>74 217</b>	<b>54 460</b>

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Денежные средства	226 545	304 201	356 816
Депозиты	25 022	286 521	30 008
Остатки на брокерских счетах	107 649	100 330	79 714
<b>Итого</b>	<b>359 216</b>	<b>691 052</b>	<b>466 538</b>

10. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2020 год	2019 год
Текущий расход по налогу на прибыль	(44 966)	(44 127)
Отложенный налог на прибыль	1 202	(3 933)
<b>Всего</b>	<b>(43 764)</b>	<b>(48 060)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляет 20% (2019 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2020 год	2019 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	220 961	230 305
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (20%)	(44 192)	(46 061)
Поправки на доходы(расходы), не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	2 537	(612)
Поправки на доходы (расходы), принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки (15%)	(2 109)	(1 387)
<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>(43 764)</b>	<b>(48 060)</b>

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления консолидированной финансовой отчетности и их налоговой базой. Изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20% за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным ценным бумагам, а также по корпоративным ценным бумагам, эмитированным после 01.01.2017 г.

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

облагаемого налогом на прибыль по ставке 15%.

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

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

В 2020 и 2019 годах отложенные налоговые требования (обязательства) возникли (погашались) по следующим активам и обязательствам:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Средства в кредитных организациях	(172)	(70)
Основные средства и нематериальные активы	842	(285)
Кредиторская и дебиторская задолженность	(505)	(3 202)
Операции с финансовыми инструментами и валютой	(56)	(1 039)
Прочие	1 093	663
<b>Всего</b>	<b>1 202</b>	<b>(3 933)</b>

<b>11. Прочие краткосрочные обязательства</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Торговая кредиторская задолженность	54 869	31 852	10 637
Резерв на оплату отпусков	8 431	2 846	2 077
Задолженность перед персоналом по оплате труда	498	4 135	4 557
Задолженность по налогу на прибыль	4 061	2 242	-
Задолженность по прочим налогам и сборам	2 977	988	3 845
Прочая задолженность	9	-	94
<b>Итого</b>	<b>70 845</b>	<b>42 063</b>	<b>21 210</b>

## 12. Акционерный капитал

Ниже представлена информация об участниках Компании на 31.12.2020 г. и на 31.12.2019 г.  
Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен.

Наименование участника	<b>31.12.2020</b>		<b>31.12.2019</b>	
	Размер доли	Стоимость	Размер доли	Стоимость
Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис»	14 %	28 364	14 %	28 364
Общество с ограниченной ответственностью «Азимут»	81 %	164 106	81 %	164 106
Акционерное общество «Управляющая компания Фондов»	5 %	10 130	5 %	10 130
<b>Итого:</b>	<b>100</b>	<b>202 600</b>	<b>100</b>	<b>202 600</b>

Акционерное общество Управляющая компания «Брокеркредитсервис»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
 (в тысячах российских рублей)

<b>13. Выручка</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Выручка от реализации услуг ДУ	465 618	384 832
Выручка от оказания консультационных услуг	271	229
<b>Итого</b>	<b>465 889</b>	<b>385 061</b>

  

<b>14. Себестоимость услуг</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Услуги бирж	-	(1)
Услуги депозитариев	(4)	(2)
Расчетно-кассовое обслуживание	(4 488)	(3 318)
Услуги по ДУ	(693)	(6 921)
Прочее	(906)	(650)
<b>Итого</b>	<b>(6 091)</b>	<b>(10 892)</b>

  

<b>15. Общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Заработная плата персонала, включая социальные взносы	(205 161)	(146 144)
Амортизация	(8 898)	(8 952)
Арендная плата и содержание зданий	(1 293)	(829)
Профессиональные услуги	(3 499)	(918)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	(645)	(809)
Расходы на ПО	(3 343)	(2 482)
Прочие	(53 109)	(18 272)
<b>Итого</b>	<b>(275 948)</b>	<b>(178 406)</b>

  

<b>16. Процентные доходы</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Процентные доходы по займам	-	-
Средства на счетах в банках	17 458	12 168
<b>Итого</b>	<b>17 458</b>	<b>12 168</b>

  

<b>17. Процентные расходы</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Процентные расходы по займам	-	-
Прочее	(1 156)	(567)
<b>Итого</b>	<b>(1 156)</b>	<b>(567)</b>

  

<b>18. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Результат покупки/продажи ЦБ	11 441	12 713
Прибыль от операций с производными финансовыми инструментами	-	732
Прибыль от переоценки финансовых инструментов по справедливой стоимости	7 127	7 192
Дивидендный доход	1 388	694
Прибыль от операций с валютой	78	(777)
Прочие расходы	(119)	-

Итого	19 915	20 554
-------	--------	--------

## 19. Операции с производными финансовыми инструментами

В 2019 году Группой был продан расчетный фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль. По состоянию на 31.12.2019 г. и 31.12.2020 г. заключенных фьючерсных контрактов нет.

## 20. Условные обязательства

### Судебные разбирательства

Периодически в процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. На основе собственной оценки и рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства не приведут к существенным убыткам для Группы, в отношении тех исков, по которым не был сформирован соответствующий резерв.

## 21. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе операционной деятельности и является существенным элементом деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя риск изменения валютных курсов, риск изменения процентных ставок и курса ценных бумаг, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными финансовыми рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

### (а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками. Правление несет ответственность за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Предприятий Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

### (б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль над тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом

обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(в) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

(г) Валютный риск

Группа может иметь активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Производные финансовые инструменты, сделки с которыми осуществлялись в 2019 году, не были определены Группой, как инструменты хеджирования риска изменения валютных курсов, как и активы, не были определены, как объекты хеджирования, в связи с чем в 2019 году не применялись стандарты по учету хеджирования валютного риска.

(д) Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Группы с фиксированной доходностью и займов выданных подвержен кредитному риску. Данный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Группы является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Группа управляет риском путем установления лимитов к кредитному рейтингу заемщиков.

У Группы также имеется прочая дебиторская задолженность, подверженная кредитному риску. Наиболее подвержены текущие счета и депозиты в банках, а также торговая дебиторская задолженность. В целях минимизации риска по текущим счетам и депозитам в банках Группа чаще всего размещает средства и крупных российских банках. В целях минимизации риска того, что кредитор не выполнит свои обязательства, Группа проводит мониторинг дебиторской задолженности, которая близка к погашению.

(е) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Компанию. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается руководством.

## **22. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **23. Операции со связанными сторонами**

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

Связанными сторонами Группы в 2020 году являлись:

- ключевой управленческий персонал
- материнское предприятие: Общество с ограниченной ответственностью «Азимут»
- дочерняя компания: «Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «Брокеркредитсервис – Фонды недвижимости»
- прочие связанные стороны: Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», Общество с ограниченной ответственностью «Брокеркредитсервис Технологии»

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

**Сведения об остатках по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года**

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
<b>Активы</b>		
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	334 120
Прочие активы		35 637
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	-	13 362

**Сведения об остатках по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года**

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
<b>Активы</b>		
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	616 281
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	-	15 550

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2020 год**

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Торговые и инвестиционные доходы	-	15 752
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	-	3 651
Операционные расходы	-	(256)
Процентные расходы	-	(1 240)
Общие административные расходы		(10 246)

**Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 год**

	<i>Материнское предприятие</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Торговые и инвестиционные доходы	-	9 737
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	-	4 063
Операционные расходы	-	(266)
Процентные расходы	-	(1 543)
Общие административные расходы	-	(8 236)

**Информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала**

	<i>2020</i>	<i>2019</i>
Заработная плата персонала, включая социальные взносы и взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации	32 971	33 871



Соловьев В.Н.

Генеральный директор

A blue ink signature is written over a horizontal line on the right side of the page.

Хорошко Ю.В.

Главный бухгалтер

“ 17 ” апреля 2021 г.