

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о годовой консолидированной финансовой отчетности**

**Общества с ограниченной ответственностью
«УНИВЕР Капитал»
и её дочерней организации**

за 2019 год

Участникам Общества с
Ограниченной Ответственностью
и Совету директоров
ООО «УНИВЕР Капитал»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности **Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал»** (ОГРН 5067746134760, 123112, г. Москва, Пресненская Набережная, д.8, стр. 1, пом. 1Н) и ее дочерней организации (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2019 и консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Прочие сведения

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 24 апреля 2019 года.

Ответственность руководства и членов Совета директоров Группы за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством Группы и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

Мы также предоставляем членам совета директоров Группы заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Генеральный директор
ООО «Моор Стивенс»:



Горбунова М.А.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Моор Стивенс»,
ОГРН 1027739140857,
117638, г. Москва, Одесская д. 2, эт. 6, пом.1.
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 11606055761.

12.05.2020 г.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ООО «УНИВЕР КАПИТАЛ»

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019

СОДЕРЖАНИЕ	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ОБЪЕДИНЕНИЕ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	13
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ	24
6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ	26
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	29
8. ЦЕННЫЕ БУМАГИ	32
9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	34
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
11. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	36
12. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ	37
13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	38
14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	38
15. ГУДВИЛЛ	39
16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	40
17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	40
18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41
19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	41
20. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	41
21. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ..	42
22. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	42
23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	43
24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	43
25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	44
26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ	46
27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	54
28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	56
29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	57

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2019

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	688,087	1,874,749
Ценные бумаги	8	217,730	140,054
Займы выданные	9	1,611,591	1,512,298
Дебиторская задолженность	10	228,829	332,736
Инвестиции в ассоциированные компании	11	10,550	11,000
Отложенные налоговые активы	25	8,762	12,368
Текущие налоговые активы		1,856	2,538
Активы в форме права пользования	12	29,390	-
Основные средства	13	15,297	25,332
Нематериальные активы	14	5,680	4,112
Гудвилл	15	2,533	2,533
Прочие активы		1,317	773
Итого активы		2,821,622	3,918,493
Обязательства			
Займы полученные	16	175	32,433
Кредиторская задолженность	17	1,707,118	2,955,834
Текущие налоговые обязательства		569	28
Обязательства по аренде	12	31,124	-
Прочие обязательства	18	56,689	48,555
Итого обязательства		1,795,675	3,036,850
Капитал			
Уставный капитал	19	500,000	500,000
Нераспределенная прибыль		525,947	381,643
Итого капитал		1,025,947	881,643
Итого обязательства и капитал		2,821,622	3,918,493

Генеральный директор

Сагдиев А.Ж.

30 апреля 2020 года



Главный бухгалтер

Диденко Е.И.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019	2018
Комиссионные доходы	20	327,776	181,052
Комиссионные расходы	20	(4,751)	(2,804)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	(22,251)	47,372
Операционные доходы		300,774	225,620
Процентные доходы	22	176,194	128,398
Процентные расходы	22	(10,033)	(317)
Чистые процентные доходы		166,161	128,081
Изменение резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов, займов выданных и дебиторской задолженности	7, 9, 10	11,055	(18,519)
Административные расходы	23	(288,855)	(224,908)
Прочие операционные расходы, нетто	24	(1,675)	(2,626)
Операционные расходы		(279,475)	(246,053)
Прибыль до налогообложения		187,460	107,648
Расходы по налогу на прибыль	25	(43,156)	(7,862)
Чистая прибыль за год		144,304	99,786
Итого совокупный доход		144,304	99,786

Генеральный директор

Сагдиев А.Ж.

30 апреля 2020 года



Главный бухгалтер

Диденко Е.И.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

За год, закончившийся 31 декабря 2019

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	500,000	281,857	781,857
Совокупный доход за период	-	99,786	99,786
Остаток на 31 декабря 2018 года	500,000	381,643	881,643
Совокупный доход за период	-	144,304	144,304
Остаток на 31 декабря 2019 года	500,000	525,947	1,025,947

Генеральный директор

Сагдиев А.Ж.

30 апреля 2020 года



Главный бухгалтер

Диденко Е.И.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2019

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019	2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		187,460	107,648
Корректировки			
Амортизация права пользования активами	12	39,187	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13,14	14,511	13,299
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	69,593	(54,619)
Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов, займов выданных и дебиторской задолженности	7,9,10	(11,090)	18,586
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	25	371	529
Процентные доходы	22	(176,193)	(128,398)
Процентные расходы	22	10,207	317
Резерв по неиспользованным отпускам	18	(1,234)	(2,639)
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		132,812	(45,277)
Чистый (прирост)/ снижение по:			
Ценным бумагам		(178,225)	(467)
Займам выданным		77,551	(329,264)
Дебиторской задолженности		117,460	78,128
Авансам выданным		76	(2,905)
Прочим активам		(4,503)	5,024
Чистый прирост/(снижение) по:			
Займам, полученным по договорам репо		-	(39,759)
Кредиторской задолженности перед клиентами		(1,248,716)	(829,776)
Прочим обязательствам		40,467	26,550
Денежные средства от операционной деятельности		(1,144,012)	(1,137,746)
Налог на прибыль уплаченный		(38,327)	(40,516)
Проценты уплаченные		6,559	-
Проценты полученные		-	2,880
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(1,175,780)	(1,175,382)

Сопутствующие примечания с 1 по 29 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Прим.	2019	2018
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Платежи в связи с приобретением основных средств		(5,950)	(8,233)
Приобретение дочерней организации	15	-	(14,313)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(5,950)	(22,546)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Погашение займов		(4,500)	-
Займы полученные		-	4,500
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(4,500)	4,500
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(1,186,230)	(1,193,428)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(432)	211,485
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	7	1,874,749	2,856,692
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	7	688,087	1,874,749

Генеральный директор

Сагдиев А.Ж.

30 апреля 2020 года



Главный бухгалтер

Диденко Е.И.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал», сокращенное фирменное наименование: ООО «УНИВЕР Капитал» (далее по тексту – Компания), и его дочерней компании Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Сбережения», сокращенное фирменное наименование ООО «УНИВЕР Сбережения» (далее по тексту вместе – Группа).

ООО «УНИВЕР Капитал» является головной компанией Группы и зарегистрировано в качестве юридического лица 11 августа 2009 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Адрес государственной регистрации и место нахождения Компании: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 8, строение 1, помещение IN.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг на основании лицензий, выданных Федеральной службой по финансовым рынкам РФ, осуществляет следующие виды профессиональной деятельности:

- брокерская деятельность;
- деятельность дилеров;
- депозитарная деятельность;
- заключение свопов, опционов и других биржевых сделок.

По состоянию на 31 декабря 2019 года численность персонала Компании составила 120 человек (2018 г.: 97 человек).

Сведения о лицензиях:

Номер лицензии	Вид деятельности	Орган, выдавший лицензию	Дата выдачи	Срок действия
№ 045-12601-100000	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности	ФСФР	09.10.2009	Без ограничения
№ 045-12604-010000	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности	ФСФР	09.10.2009	Без ограничения
№ 045-12895-000100	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности	ФСФР	02.02.2010	Без ограничения

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании открыт один филиал на территории Российской Федерации (2018 г.: один филиал) в г. Санкт-Петербурге.

Компания имеет следующие представительства в городах России:

Место нахождения представительства	31 декабря 2019	31 декабря 2018
г. Саратов	да	да

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ОБЪЕДИНЕНИЕ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам Российской Федерации, которая проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

За январь-сентябрь 2019 года, по данным Росстата, рост ВВП составил 1,1%. позитивная динамика отмечается в промышленности, в сфере розничной торговли, в строительном секторе, произошел рост объема инвестиций в основной капитал. Однако при этом во всех перечисленных сферах экономики темпы роста стали ниже, чем за период девяти месяцев 2018 года. По итогам девяти месяцев 2019 года реальные денежные доходы населения в РФ по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, согласно данным Росстата, выросли на 0,9%. Реальные денежные доходы населения увеличились в 51 субъекте РФ. Отношение денежных доходов населения к стоимости фиксированного набора потребительских товаров и услуг по итогам девяти месяцев 2019 года по РФ составило 2,08. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года значение показателя не изменилось. Уровень безработицы в РФ снизился. За июль-сентябрь 2019 года он составил 4,4%, в то время как за аналогичный период прошлого года уровень безработицы был 4,6%. Согласно данным Федерального казначейства, за девять месяцев 2019 года суммарные доходы консолидированных бюджетов всех регионов РФ выросли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 12,0%. По итогам девяти месяцев 2019 года суммарный профицит консолидированных бюджетов всех субъектов РФ составил 742,5 млрд рублей, что на 1,5% меньше, чем за аналогичный период прошлого года. По данным Министерства финансов РФ, суммарный объем государственного долга всех регионов РФ на 1 октября 2019 года составил 1,99 триллиона рублей, что на 9,8% ниже, чем в начале 2019 года. В абсолютном выражении государственный долг сократился на 216,2 миллиарда рублей. По мнению экспертов, по итогам года по большинству социально-экономических показателей РФ будет рост, однако при этом темпы не превысят прошлогодних.

В 2019 году, как и в предыдущие годы, вокруг Российской Федерации постоянно обострялась геополитическая обстановка, которая сопровождалась рядом мер в т.ч. и экономического характера (ужесточение санкций, частичный запрет во вложения инвесторов в госдолг РФ, полная блокада доступа субъектов российской экономики к внешним рынкам капитала).

Этот и другие факторы, влияние которых трудно предвидеть, в будущем могут способствовать росту неопределенности и волатильности на финансовых рынках и могут оказать существенное влияние на деятельность Банка и его финансовое положение.

2020 год характеризуется началом мирового экономического кризиса, спровоцированного пандемией covid-19 и падением мировых цен на нефть. По прогнозам ведущих международных аналитиков, мировая экономика может достичь худших результатов со времен финансового кризиса 2009 года.

Пока невозможно точно определить всю глубину влияния на экономику России, поскольку значимые экономические и финансовые показатели будут доступны позже из-за характерной для них временной задержки. Тем не менее, многие хозяйствующие субъекты уже ощутили на себе воздействие этих факторов. Снижение внешнего спроса, проблемы с поставщиками комплектующих из-за границы, волатильность конечного спроса, доступность финансовых средств — все это оказывает влияние на принимаемые банками и компаниями решения. Правительство и Банк России вводят пакет мер поддержки, чтобы минимизировать последствия этих факторов для населения и экономики. Руководство Банка предпринимает все необходимые меры для поддержания Банка, принимая во внимания возникающие риски.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО).

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. Примечание 14).

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Дочерняя компания

Дочерняя компания представляет собой такой объект инвестиций, которую Группа контролирует, так как Группа:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дочерняя компания (продолжение)

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия рассматривается наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Консолидация дочерней компании начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение отчетного периода, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской Компании Группы. При необходимости финансовая отчетность дочерней компании корректируется для приведения учетной политики такой компании в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в составе прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

В консолидированную финансовую отчетность была включена следующая дочерняя компания:

Название	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля контроля, %
ООО «УНИВЕР Сбережения»	Инвестиционная	14.11.2018	100,0

Руководство Группы не предполагает прекращения деятельности Группы в обозримом будущем.

Ассоциированная организация

Ассоциированная организация – это организация, на которую Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует ее; как правило, доля права голоса в таких компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированную организацию учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость ассоциированной организации включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения, в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированной организации, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Ассоциированная организация (продолжение)

ассоциированную организацию. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных организаций отражается в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год как доля финансового результата ассоциированной компании, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированной организации отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированной организации. Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированной организацией взаимноисключаются пропорционально доле участия Группы в этой ассоциированной организации; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Выбытие ассоциированной организации

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Группа обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Группа осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка финансовых активов зависят от:

- 1) бизнес-модели, используемой Группой для управления активом; и
- 2) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков, является ли целью Группы:

- a) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или
- b) получение предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»),
- c) если неприменим ни пункт a), ни пункт b), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Бизнес-модель определяется для группы активов на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав активов. Важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-модели для своих финансовых активов, приводятся в важных расчетных оценках и профессиональных суждениях в применении учетной политики.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет «трехстадийную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группе принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Группа либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группой.

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в короткий срок, и включают наличные денежные средства, остатки на текущих и расчетных счетах в банках, на специальных счетах в банке в системе Euroclear, остатки на специальных брокерских счетах в торговых системах на биржах и в брокерских компаниях.

В составе денежных средств отражаются суммы, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и маржинальные займы выданные, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Группой для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Займы выданные – это займы, предоставленные Группой в виде денежных средств непосредственно заемщику.

Займы выданные отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. При признании займы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных активов.

В дальнейшем займы, выданные по договорам «обратного» репо и займы маржинальные отражаются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Прочие необеспеченные займы учитываются по амортизированной стоимости общей суммы задолженности за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действовавшим на дату выдачи займа.

Резерв под обесценение суммы задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к получению в соответствии с первоначальными условиями договора. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью займа, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному займу.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг учитываются по стоимости сделки, так как обычно срок осуществления расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами составляет до 1 месяца. В связи с этим руководство Группы полагает, что справедливая стоимость такой задолженности существенно не отличается от стоимости соответствующей сделки.

Дебиторская задолженность за оказанные услуги, прочая дебиторская задолженность отражаются по оценочной возмещаемой стоимости, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков дисконтированных, если необходимо, с использованием рыночной процентной ставки. Разница между балансовой и расчетной возмещаемой стоимостью отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как процентные доходы на протяжении срока соответствующей дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, дебиторской задолженности за оказанные услуги и прочей дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы под залог ценных бумаг

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается, переклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится. Соответствующие обязательства по возврату привлеченных средств отражаются по строке «Займы полученные».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи (обратное репо), отражаются как займы выданные. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьей стороне. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается в составе финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Изменения в ожидаемом сроке полезного использования отражаются в консолидированной финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитываются как изменения оценочных значений.

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования активов. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	Срок полезного использования, лет
Мебель и встраиваемые элементы инженерного оборудования	2 - 5
Компьютеры и офисная техника	2 - 5

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если его использование не связано с получением будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание по статье «Прочие операционные доходы, нетто».

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы представляют собой идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальный актив признается, если:

- вероятно, что Группе будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Группы для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена, в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.

Активы, находящиеся на хранении

Группа выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Выпущенные облигации первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученных средств) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные облигации отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Кредиторская задолженность перед клиентами представляет собой средства клиентов, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания и предназначенные для осуществления клиентских операций с ценными бумагами. Указанные суммы размещаются в кредитных организациях, брокерских организациях и биржевых торговых системах. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию, учитываются в сумме денежных средств, полученных от клиентов или в результате клиентских операций, не использованных для погашения кредиторской задолженности клиентов по операциям с ценными бумагами или для погашения задолженности перед Группой за оказанные клиентам услуги.

Займы полученные первоначально учитываются в сумме полученных денежных средств (справедливая стоимость полученных активов) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы, или кого-либо из контрагентов.

Аренда

В момент заключения договора Группа должна оценить, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

На дату начала аренды Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

Группа не применяет требований признания в отношении следующих позиций:

- 1) краткосрочная аренда; и
- 2) аренда, в которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, включающей в себя:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные Группой;
- оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует средневзвешенную ставку привлечения средств (из депозитного портфеля), при условии:

- период привлечения средств – календарный месяц до даты начала аренды по дату начала аренды;
- срок привлечения средств – 730 и более дней.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Группа должна классифицировать каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Налог на прибыль

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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.

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 консолидированной финансовой отчетности до момента подачи 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 консолидированной 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 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.

Признание выручки и расходов. Покупка и продажа ценных бумаг и связанные с этим комиссионные доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете на дату расчетов. Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций признаются после завершения такой операции. Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, в частности, услуги депозитария, начисляются в течение этого периода.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, или возникающие при участии в организации данных сделок, полученные после выполнения сделок, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

Отражение процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Операции с иностранной валютой. Операции, осуществляемые в валюте, отличной от функциональной, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций. Монетарные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы учитываются свернуто по статье «Прочие операционные доходы, нетто» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции с иностранной валютой (продолжение)

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату их первоначального признания. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Вознаграждение сотрудников и отчисления в государственные внебюджетные фонды

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонды обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. Данные отчисления отражаются по мере начисления вознаграждений сотрудникам и включаются в состав затрат на персонал в составе операционных расходов 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.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ

5.1. Новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу в текущем периоде

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный 13 января 2016 года, с даты вступления в силу 1 января 2019 года.

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Группа применила данный стандарт, используя модифицированный метод, без пересчета сравнительных показателей.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера:

- к портфелю договоров аренды с относительно схожими характеристиками (аналогичные оставшиеся сроки аренды и аналогичная валюта договоров аренды) применялась единая ставка дисконтирования;
- договоры аренды, заканчивающиеся в течение 12 месяцев с даты первоначального применения стандарта, отражались как краткосрочные;
- первоначальные прямые затраты исключались из оценки актива в форме права пользования на дату первого применения.

1 января 2019 года

Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО 16	82,961
Эффект от применения дисконтирования	(8,563)
Обязательства по аренде по МСФО 16	74,398
Активы в форме права пользования	68,577

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ (продолжение)

5.1 Новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу в текущем периоде (продолжение)

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает 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» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

5.2. Стандарты и разъяснения, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4. Инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым 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.

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением».

Документ изменяет существующие требования МСФО (IFRS) 9, чтобы разрешить оценивать финансовый актив по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход даже в том случае, когда при прекращении договора возникает отрицательное возмещение.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» вносят уточнение в понятие бизнеса, которое определено стандартом.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ (продолжение)

5.2 Стандарты и разъяснения, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Для таких механизмов кредитования Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в течение периода, когда Группа подвергается кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не уменьшаются за счет мер по управлению кредитным риском. Для применения этого исключения необходимо применение суждения.

Группа рассматривает информацию и опыт за прошлые периоды в отношении: (а) периода, в течение которого Группа подвергалась кредитному риску по аналогичным инструментам, включая дату последней значительной модификации механизма кредитования, которая определяет начало периода, в течение которого оценивается значительное увеличение кредитного риска, (б) продолжительности периода, в течение которого могут произойти дефолты по аналогичным финансовым инструментам после значительного увеличения кредитного риска, и (в) мер по управлению кредитным риском, коэффициента досрочного погашения и прочих факторов, влияющих на ожидаемые сроки погашения задолженности.

Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели. Значительное увеличение кредитного риска. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ (продолжение)

факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля.

Целью бизнес-модели «удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков» является удержание финансовых активов в целях получения потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы долга и процентов на протяжении срока действия соответствующих инструментов. При анализе финансовой информации рассматривается кредитное качество инструмента и его доходность по договору, информация о справедливой стоимости анализируется только в целях оценки ликвидности инвестиции.

Группа имеет право осуществлять продажи этих активов до наступления срока их погашения. Операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также могут соответствовать бизнес-модели «удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля. Продажа финансового актива, ожидаемая только в случае стрессового сценария или в связи с отдельным событием, которое не контролируется Группой, не является повторяющимся и не могло прогнозироваться Группой, рассматривается как не связанная с целью бизнес-модели и не влияет на классификацию соответствующих финансовых активов.

Для бизнес-модели «удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи» реализация финансовых активов является неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток является остаточной категорией и также включает финансовые активы, управляемые с целью реализации денежных потоков исключительно посредством продажи. Для такой бизнес-модели получение предусмотренных договором денежных потоков является нехарактерным.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 4, 7, 9, 10, 11, 18 и 25.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

(продолжение)

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано в Примечании 28.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства			
Денежные средства в кассе в рублях	71	-	71
Денежные средства на расчетных счетах в рублях	1,370	-	1,370
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	10,392	389,115	399,507
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	3,686	145,028	148,714
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	1	76,213	76,214
Специальные счета в банке в системе Euroclear в долларах США	-	18,468	18,468
Специальные счета в банке в системе Euroclear в рублях	-	981	981
Специальные счета в банке в системе Euroclear в фунтах стерлингов	-	111	111
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в фунтах стерлингов	-	137	137
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в Казахстанских тенге	198	32	230
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в Швейцарских франках	1	-	1
Отчисление в резерв под обесценение денежных средств	(120)	(393)	(513)
	15,599	629,692	645,291
Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения	42,805	-	42,805
Отчисление в резерв под обесценение денежных средств	(9)	-	(9)
	42,796	-	42,796
Итого денежные средства и их эквиваленты	58,395	629,692	688,087

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	129	-	129
Денежные средства на счетах в банках в рублях	703	-	703
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	1,840	486,150	487,990
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	3,245	44,233	47,478
Специальные счета в банке в системе Euroclear в долларах США	-	9,011	9,011
Специальные счета в банке в системе Euroclear в фунтах стерлингов	-	120	120
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	-	1,329,570	1,329,570
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в Казахстанских тенге	100	73	173
Резерв под денежные средства и их эквиваленты	(51)	(374)	(425)
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,966	1,868,783	1,874,749

Клиентские средства включают суммы, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций по распоряжениям клиентов. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Анализ денежных средств на счетах в банках и на счетах в торговых системах и в брокерских компаниях по состоянию на 31 декабря 2019 года показал, что остатки средств на счетах в общей сумме 688,087 тыс. руб. являются текущими необесцененными. Анализ денежных средств на счетах в банках и на счетах в торговых системах и в брокерских компаниях по состоянию на 31 декабря 2018 года показал, что остатки средств на счетах в общей сумме 1,874,749 тыс. руб. являются текущими необесцененными.

Ниже представлен анализ банков, а также некредитных финансовых организаций по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

По состоянию на 31 декабря 2019

	Fitch	S&P	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства на счетах в банках					
ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	-	BBB	7	-	7
ПАО «Евразийский банк»	B	-	305	-	305
ПАО «Московский кредитный банк»	BB	-	22	-	22
ПАО «Росбанк»	BBB	-	910	-	910
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях					
АО «Клиринговый центр МФБ»	BBB	-	2,109	-	2,109
НКО АО "Национальный расчетный депозитарий"	BBB	-	13,162	-	13,162
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	BBB	-	45	-	45
АО «НКО НКЦ»	BBB	-	622,860	-	622,860
Kazakhstan Stock Exchange	BBB	-	1,201	-	1,201
Interactive Brokers LLC	-	BBB	23,074	-	23,074
SOVA Capital Limited	-	-	-	4,761	4,761
ООО Атон	-	-	-	1	1
Специальные счета в банке в системе Euroclear					
ПАО «Росбанк»	BBB	-	19,560	-	19,559
Денежные средства в кассе				71	71
Итого денежные средства и их эквиваленты			666,433	21,689	688,087

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018

	Fitch	Moody's	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства на счетах в банках					
ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	BBB-	-	27	-	27
ПАО «Евразийский банк»	-	-	-	47	47
АО КБ «Интерпромбанк»	-	B3	12	-	12
ПАО «Московский кредитный банк»	BB-	Ba3	18	-	18
ПАО «Росбанк»	BBB-	Ba1	499	-	499
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях					
АО «Клиринговый центр МФБ»	-	-	-	427	427
АО «НКО НКЦ»	BBB-	-	1,862,932	-	1,862,932
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	1,529	-	1,529
Специальные счета в банке в системе Euroclear					
ПАО «Росбанк»	BBB-	Ba1	9,129	-	9,129
Денежные средства в кассе					
	-	-	-	129	129
Итого денежные средства и их эквиваленты			1,874,146	603	1,874,749

Ниже представлен анализ изменения резерва по денежным средствам и их эквивалентам в течение 2018 года:

	2019	2018
Резерв под обесценение на 1 января	425	-
Отчисление в резерв под обесценение в течение года	97	425
Резерв под обесценение на 31 декабря	522	425

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 27. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 26.

8. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года ценные бумаги включают долговые и долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации Российской Федерации	134,473	23,767
Корпоративные облигации	72,948	3,653
Итого долговые ценные бумаги	207,421	27,420
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	10,284	81,837
Итого долевыми ценные бумаги	10,284	81,837
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Корпоративные облигации	25	30,797
Итого ценные бумаги, заложенные по договорам репо	25	30,797
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	217,730	140,054

Государственные облигации Российской Федерации представлены свободно обращающимися на российском фондовом рынке долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Государственные облигации Российской Федерации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года имеют сроки погашения с апреля 2021 года по март 2039 года (2018 г.: с октября 2019 года по январь 2025 года) и доходность к погашению от 2,5% до 8,5% годовых (2018 г.: от 2,5% до 10,2% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены, свободно обращающимися на российском фондовом рынке долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими эмитентами.

Корпоративные облигации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года имеют срок погашения с июня 2020 года по июнь 2025 года (2018 г.: с июня 2020 года по декабрь 2023 года) и доходность к погашению от 8% до 15,5% годовых (2018 г.: от 11,6% до 12,5%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года представлены свободно обращающимися на российском фондовом рынке акциями российских организаций, с номиналом в российских рублях.

Ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенным по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года включают активы, предназначенные для продажи, которые были предоставлены в качестве обеспечения по договорам продажи с обязательством обратного выкупа с правом продажи или последующего залога.

8. ЦЕННЫЕ БУМАГИ (продолжение)

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами (Fitch Ratings, S&P Global Ratings). Инвестиционный уровень ценных бумаг соответствует рейтингам от AAA до BBB. Торговые ценные бумаги с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Инвестиц ионный рейтинг	Спекулят ивный рейтинг	Без рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации Российской Федерации	134,473	-	-	134,473
Корпоративные облигации		51,802	21,171	72,973
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции		9,471	813	10,284
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	134,473	61,273	21,984	217,730

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Инвестиц ионный рейтинг	Спекулят ивный рейтинг	Без рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации Российской Федерации	23,767	-	-	23,767
Корпоративные облигации	-	-	3,653	3,653
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	-	2,126	79,711	81,837
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,767	2,126	83,364	109,257

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг представлена в Примечании 27. Анализ ценных бумаг по срокам до погашения представлен в Примечании 26.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка (%)	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Займы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Займы маржинальные	12-18	долл.США	< 1 месяца	7,761	280,708
Займы маржинальные	12-18	Евро	< 1 месяца	33,351	-
Займы маржинальные	12-18	руб.	< 1 месяца	161,071	549,873
Итого займы, оцениваемые по справедливой стоимости				202,183	830,581
Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Займы выданные по договорам "обратного" репо	6	руб.	< 1 месяца	1,409,408	674,925
Займы необеспеченные	10	руб.	< 1 месяца	14,654	15,305
Займы необеспеченные	12-21	руб.	< 1 месяца	-	2,611
Займы необеспеченные	17.5-21	руб.	> 1 года	-	4,181
				1,424,062	697,022
Резерв по займам необеспеченным				(14,654)	(15,305)
Итого займы, оцениваемые по амортизированной стоимости				1,409,408	681,717
Итого займы выданные				1,611,591	1,512,298

По состоянию на 31 декабря 2019 года займы, выданные в сумме 1,409,408 (2018: 674 925), были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного» репо по справедливой стоимости 1,598,295 тыс. руб. (2018 г.: 782,390 тыс. руб.)

Доход в виде процентов по договорам «обратного» репо за 2019 год, составил 4,195 тыс. руб. (2018 г.: 4,943 тыс. руб.) и отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Процентные доходы» в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе заложенных по договорам репо. (см. Примечание 22).

Доход в виде процентов по маржинальным займам, выданным за 2019 год, составил 16,266 тыс. руб. (2018 г.: 117 894 тыс. руб.) и отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 22).

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости эмиссионных ценных бумаг, полученных по договорам «обратного репо» в качестве обеспечения и не включенных в состав консолидированного отчета о финансовом положении Группы:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации Российской Федерации	431,165	207,722
Итого долговых ценных бумаг	431,165	207,722
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	1,167,130	574,668
Итого долевых ценных бумаг	1,167,130	574,668
Итого ценные бумаги, полученные по договорам «обратного» репо	1,598,295	782,390

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевых ценных бумаг, полученных по договорам «обратного репо», по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

По состоянию на 31 декабря 2019	Инвестицион ный рейтинг	Спекулятив ный рейтинг	Итого
Долговые ценные бумаги			
Государственные облигации Российской Федерации	431,165	-	431,165
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	1,167,130	-	1,167,130
Итого ценные бумаги, полученные по договорам «обратного» репо	1,598,295	-	1,598,295
По состоянию на 31 декабря 2018			
Долговые ценные бумаги			
Государственные облигации Российской Федерации	207,722	-	207,722
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	535,383	39,285	574,668
Итого ценные бумаги, полученные по договорам «обратного» репо	743,105	39,285	782,390

Ниже представлен анализ изменения резерва по займам, выданным в течение 2019 и 2018 годов:

	2019	2018
Резерв под обесценение на 1 января	15,305	14,649
Отчисления в резерв под обесценение	-	656
Восстановление резерва под обесценение	(651)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	14,654	15,305

Информация о справедливой стоимости займов выданных представлена в Примечании 27. Анализ займов выданных по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 26.

ООО «УНИВЕР Капитал»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Финансовые активы в составе дебиторской задолженности		
Незавершенные расчеты с НКО НКЦ (АО)	139,166	188,855
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	84,269	88,174
Гарантийный взнос в клиринговый центр	-	47,676
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	16,189
Прочая дебиторская задолженность	6,741	2,877
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	<u>(14,340)</u>	<u>(24,841)</u>
	215,836	318,930
Нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности		
Авансы выданные	<u>12,993</u>	<u>13,806</u>
	12,993	13,806
Итого дебиторская задолженность	<u>228,829</u>	<u>332,736</u>

Срок погашения дебиторской задолженности составляет от менее 1 месяца до года (2018: от менее 1 месяца до года).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года просроченная дебиторская задолженность отсутствует, за исключением той части, под которую был создан резерв.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение 2019 и 2018 годов:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Резерв под обесценение на 1 января	24,841	7,403
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	-	17,505
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(10,501)	(67)
Резерв под обесценение на 31 декабря	<u>14,340</u>	<u>24,841</u>

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности представлена в Примечании 27. Анализ дебиторской задолженности по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 26.

11. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2019 инвестиции в ассоциированные компании представлены вкладом в уставный капитал Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай» (ООО «УК «Джи Пи Ай») в сумме 10,500 тыс. руб. или 47,73% от уставного капитала (31 декабря 2018: 11,000 тыс.руб. или 50% от уставного капитала).

Приобретение доли в уставном капитале ООО «УК «Джи Пи Ай» было осуществлено в 4 квартале 2017 года путем обмена на ценные бумаги, принадлежавшие Группе, и отражено в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме фактических затрат на приобретение доли в уставном капитале.

Доля в прибыли или убытке ассоциированной компании с даты приобретения до отчетной даты незначительна.

Группа имеет возможность участия в принятии решений финансовой и операционной политики ассоциированной компании, но не имеет контроля над компанией.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

В 2015 году Группа заключила договор аренды нежилых помещений сроком до 1 октября 2020 года. Обязательства Группы по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение года:

	<u>Нежилые помещения</u>	<u>Итого</u>
Первоначальное признание	68,577	68,577
Расходы на амортизацию	(39,187)	(39,187)
на 31 декабря 2019	<u>29,390</u>	<u>29,390</u>

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

	<u>2019</u>
на 1 января	-
Первоначальное признание	68,577
Начисление процентов	6,559
Платежи	(44,012)
на 31 декабря	31,124
Краткосрочные	31,124
Долгосрочные	-

Договоры аренды не предусматривают переменные арендные платежи, кроме оплаты коммунальных платежей, напрямую связанных с арендуемыми помещениями.

ООО «УНИВЕР Капитал»Примечание к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Мебель и встраиваемые элементы инженерного оборудования	Компьютеры и офисная техника	Итого
Первоначальная стоимость			
на 31 декабря 2017	44,183	12,411	56,594
Поступление	-	3,525	3,525
на 31 декабря 2018	44,183	15,936	60,119
Поступление	-	3,042	3,042
на 31 декабря 2019	44,183	18,978	63,161
Накопленная амортизация			
на 31 декабря 2017	(16,293)	(5,791)	(22,084)
Начислено за период	(8,958)	(3,745)	(12,703)
на 31 декабря 2018	(25,251)	(9,536)	(34,787)
Начислено за период	(8,754)	(4,323)	(13,077)
на 31 декабря 2019	(34,005)	(13,859)	(47,864)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2017	27,890	6,620	34,510
На 31 декабря 2018	18,932	6,400	25,332
На 31 декабря 2019	10,178	5,119	15,297

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость		
на 31 декабря 2017	-	-
Поступление	4,708	4,708
Поступления от приобретения дочерней компании	146	146
на 31 декабря 2018	4,708	4,708
Поступление	3,052	3,052
Выбытие	(52)	(52)
на 31 декабря 2019	7,708	7,708
Накопленная амортизация		
на 31 декабря 2017	-	-
Начислено за период	(596)	(596)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 года	(596)	(596)
Начислено за период	(1,435)	(1,435)
Списано при выбытии	3	3
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 года	(2,028)	(2,028)
Балансовая стоимость		
На 31 декабря 2017 года	-	-
На 31 декабря 2018 года	4,112	4,112
На 31 декабря 2019 года	5,680	5,680

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. ГУДВИЛЛ

В ноябре 2018 года Группа приобрела 100% доли в Обществе с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Сбережения».

	Основной вид деятельности	Дата приобретения	Приобретенная доля, %	Сумма вознаграждения
ООО «УНИВЕР Сбережения»	Деятельность по управлению ценными бумагами	14 ноября 2018	100	31,655 тыс. руб.

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости основных видов переданного возмещения.

	Справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства	14,313
Государственные облигации РФ	17,342
Итого переданное возмещение	31,655

Ниже представлены приобретенные активы и принятые обязательства ООО «УНИВЕР Сбережения» на дату приобретения:

	Прим.	Справедливая стоимость
Активы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4,163
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		25,979
Нематериальные активы	14	146
Отложенные налоговые активы	25	3,654
Прочие активы		1
Итого активов		33,943
Обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		(4,675)
Обязательство по текущему налогу на прибыль		(28)
Прочие обязательства		(118)
Итого обязательств		(4,821)
Стоимость чистых активов		29,122

Гудвилл, признанный в результате приобретения ООО «УНИВЕР Сбережения», был рассчитан следующим образом:

	ООО «УНИВЕР Сбережения»
Сумма переданного возмещения	31,655
Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	(29,122)
Гудвилл	2,533

Гудвилл, признанный в консолидированной финансовой отчетности, связан в основном с ожидаемым синергетическим эффектом от интеграции этого предприятия в бизнес Группы.

По мнению Руководства по состоянию на 31 декабря 2019 признаков обесценения гудвилла нет.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	<u>Ставка (%)</u>	<u>Валюта</u>	<u>Срок погашения</u>	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Займы, полученные по договорам репо	6-7	Руб.	менее 1 месяца	-	27,757
Займы, полученные от юридических лиц со сроком погашения менее 6 месяцев	15	Руб.	менее 6 месяцев	175	4,676
Итого займы полученные				175	32,433

В обеспечение обязательств по сделкам «прямого» репо Группа предоставляет принадлежащие ей на праве собственности торговые ценные бумаги, а также ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» репо.

Анализ займов полученным по срокам до погашения представлен в Примечании 26.

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2019</u>	<u>31 декабря 2018</u>
Кредиторская задолженность перед клиентами	1,707,118	2,949,563
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	5,381
Кредиторская задолженность по расчетам с субброкерами	-	890
Итого кредиторская задолженность	1,707,118	2,955,834

В рамках брокерской деятельности Группа заключает договоры комиссии с физическими и юридическими лицами для осуществления операций с ценными бумагами на рынке по поручениям клиентов. Согласно условиям данных договоров, денежные средства клиентов изначально отражаются в бухгалтерском учете Группы как кредиторская задолженность, и затем используются ею для совершения сделок на основании клиентских поручений.

Информация о справедливой стоимости кредиторской задолженности представлена в Примечании 27. Анализ кредиторской задолженности по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 26.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по прочим предоставленным услугам	5,067	8,414
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	41,617	32,005
Резерв по неиспользованным отпускам	8,966	7,732
НДС к уплате	1,039	391
Прочее	-	13
Итого прочие обязательства	56,689	48,555

Анализ прочих обязательств по срокам до погашения представлен в Примечании 26.

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Группы зарегистрирован и полностью оплачен. Величина уставного капитала на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года составляет 500 000 тыс. руб.

Ниже представлены собственники Группы и их доля участия в ней:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Сагдиев Асхат Жансерикович	80,50%	-
Кожевников Максим Анатольевич	15,00%	
Иванов Алексей Алексеевич	4,50%	4,50%
Универ Союз Лимитед (Univer Soyuz Limited)	-	80,50%
Ксиолев Холдинг Лтд (Xiolev Holdings Ltd.)	-	15,00%
Итого уставный капитал	100%	100%

В течение 2019 года произошла смена собственников Группы. В связи с ликвидацией компаний Универ Союз Лимитед и Ксиолев Холдинг Лтд, доли участия в капитале ООО «Универ Капитал» были переданы в пользу г-на Сагдиева А.Ж. и Кожевникова М.А. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года лицом, обладающим конечным контролем, является Сагдиев Асхат Жансерикович.

В 2019 и 2018 годах чистая прибыль Группы не распределялась.

20. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2019	2018
Комиссионные доходы		
Брокерское вознаграждение	277,946	165,183
Услуги маркет-мейкера	28,289	11,092
Доходы доверительного управления	21,541	
Услуги депозитария	-	4,777
Итого комиссионные доходы	327,776	181,052
Комиссионные расходы		
Депозитарные услуги	(4,751)	(2,804)
Итого комиссионные расходы	(4,751)	(2,804)

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(69,593)	54,619
Нетто-расход от операций купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47,342	(7,247)
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>(22,251)</u>	<u>47,372</u>

22. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Процентные доходы		
Займы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и или убыток	162,267	117,894
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе заложенные по договорам репо	13,927	10,504
	<u>176,194</u>	<u>128,398</u>
Процентные расходы по финансовым обязательствам, рассчитанные по эффективной ставке		
Процентные расходы по займам полученным	(3,474)	-
Процентные расходы по аренде	(6,559)	-
Договоры «прямого» репо	-	(317)
	<u>(10,033)</u>	<u>(317)</u>
Итого чистые процентные доходы	<u>166,161</u>	<u>128,081</u>

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019	2018
Расходы по вознаграждениям сотрудникам	122,435	82,653
Амортизация права пользования активами (Прим.12)	39,187	-
Расходы на программное обеспечение	36,657	22,148
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	14,781	17,736
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим.13, 14)	14,735	13,299
Услуги банков и биржи	12,175	12,015
Расходы на ремонт офиса	11,971	9,363
Материалы	6,634	7,408
Расходы на аренду	4,564	46,134
Услуги связи	4,838	3,912
Расходы на рекламу	2,211	172
Налоги, кроме налога на прибыль	2	551
Прочие	18,665	9,517
	288,855	224,908

24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2019	2018
Доходы от сдачи в имущества в субаренду	6,110	9,716
Дивиденды полученные	56	25
Доходы за вычетом расходов от купли-продажи иностранной валюты	30	3,429
Списание дебиторской задолженности	-	67
Расходы, связанные с обеспечением хозяйственной деятельности	-	(6,901)
Благотворительность	(500)	(800)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(463)	(529)
Госпошлины, штрафы, пени, неустойки	(38)	(669)
Прочие чистые операционные расходы	(6,870)	(6,897)
	(1,675)	(2,559)

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2019	2018
Текущий налог на прибыль	(39,550)	(15,747)
Отложенный налог	(3,606)	7,885
Итого расходы по налогу на прибыль	(43,156)	(7,862)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и расчета налога на прибыль.

Ниже приведены отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение отчетного и сравнительного периодов:

Налоговые эффекты временных разниц уменьшающих / (увеличивающих) налоговую базу	31 декабря 2018	(Восстановлено) / Отнесено в состав прибыли или убытка	31 декабря 2019
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2,024)	6,799	4,775
Резерв по неиспользованным отпускам	1,645	(1,797)	(152)
Резервы под обесценение по финансовым активам	8,669	(8,669)	-
Прочие активы	126	(126)	-
Прочие обязательства	253	(140)	113
Нематериальные активы	45	(45)	-
Налоговый убыток	3,654	372	4,026
Итого чистый отложенный налоговый актив	12,368	(3,606)	8,762

Налоговые эффекты временных разниц уменьшающих/(увеличивающих) налоговую базу	31 декабря 2017	(Восстановлено)/ Отнесено в состав прибыли или убытка	Получено при приобретении дочерней организации	31 декабря 2018
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1,484)	(540)	-	(2,024)
Резерв по неиспользованным отпускам	1,750	(105)	-	1,645
Резервы под обесценение по финансовым активам	-	8,669	-	8,669
Прочие активы	293	(167)	-	126
Прочие обязательства	270	(17)	-	253
Нематериальные активы	-	45	-	45
Налоговые убытки	-	-	3,654	3,654
Итого чистый отложенный налоговый актив	829	7,885	3,654	12,368

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль представлено ниже:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке	187,460	107,648
20%	180,592	106,671
15%	6,868	977
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(37,148)	(21,480)
20%	(36,118)	(21,334)
15%	(1,030)	(146)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Доходы / (расходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу, за вычетом необлагаемых расходов / (доходов)	(6,008)	13,618
Итого по эффективной ставке налога на прибыль	(43,156)	(7,862)

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

В Группе организована система риск-менеджмента, деятельность которой направлена на своевременное выявление и управление рисками, сопутствующими профессиональной деятельности Группы, а также определение комплекса решений, мониторинга отчетности и контроля, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Группе в результате реализации рисков.

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам рисков:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Рыночный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и фондовый риск. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. В целях ограничения рыночного риска Группе устанавливаются лимиты и ограничения на отдельные операции, инструменты, портфели.

Фондовый риск. Для снижения фондового риска устанавливаются лимиты на операции с облигациями и акциями в разрезе отдельных эмитентов, осуществляется контроль соблюдения установленных лимитов, осуществляется регулярный мониторинг рисков, осуществляется диверсификация портфеля ценных бумаг по срокам их погашения и по эмитентам ценных бумаг. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке. Оценка рисков рыночной ликвидности эмиссионных долговых ценных бумаг осуществляется на основании анализа ключевых показателей инвестиционного качества финансового инструмента: кредитного рейтинга, объема выпуска ценных бумаг, масштабов бизнеса и объема биржевых торгов данных инструментов.

Общий уровень рыночного риска, с учетом возросшей волатильности, является средним.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Управление процентным риском осуществляется путем оптимизации структуры активов и пассивов по срокам возврата и стоимости привлечения, а также дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Все ставки по финансовым активам и обязательствам являются фиксированными. Информация о доходности к погашению по государственным, муниципальным и корпоративным облигациям раскрыта в Примечании 8, информация о процентных ставках по выданным и полученным заемным средствам раскрыта в Примечаниях 9 и 16 соответственно.

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Валютным риском Группы управляет посредством обеспечения максимально возможного соответствия между валютой его активов и валютой его обязательств.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже представлена информация о финансовых инструментах, номинированных в валюте, отличной от функциональной, по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Доллар США	Евро	Фунт стерлингов Соединенного королевства	Казахстан ский тенге	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	417,975	117,818	248	1,431	537,472
Займы выданные	7,761	33,351			41,112
Дебиторская задолженность	2,631	41,604	-	1,201	45,436
Итого финансовые активы	428,367	192,773	248	2,632	624,020
Кредиторская задолженность	(595,511)	(285,254)	(1,802)	(35)	(882,602)
Итого финансовые обязательства	(595,511)	(285,254)	(1,802)	(35)	(882,602)
Чистая валютная позиция	(167,144)	(92,481)	(1,554)	2,597	(258,582)

Ниже представлена информация о финансовых инструментах, номинированных в валюте, отличной от функциональной, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Доллар США	Евро	Фунт стерлингов Соединенного королевства	Казахстан ский тенге	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	56,489	1,329,570	120	173	1,386,352
Займы выданные	280,708	-	-	-	280,708
Дебиторская задолженность	22,345	183,343	29,567	-	235,255
Итого финансовые активы	359,542	1,512,913	29,687	173	1,902,315
Кредиторская задолженность	(355,361)	(1,560,534)	(29,687)	(73)	(1,945,655)
Итого финансовые обязательства	(355,361)	(1,560,534)	(29,687)	(73)	(1,945,655)
Чистая валютная позиция	4,181	(47,621)	-	100	(43,340)

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение прибыли до налогообложения Группы, в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	Воздействие на прибыль или убыток		Воздействие на собственный капитал	
Укрепление доллара США на 20% (2018 г.: 20%)	(33,429)	836	(26,743)	669
Укрепление Евро на 20% (2018 г.: 20%)	(18,496)	9 524	(14,797)	7 619
Укрепление Казахстанского тенге на 20% (2018 г.: 20%)	519	20	415	16
Ослабление доллара США на 20% (2018 г.: 20%)	33,429	(836)	26,743	(669)
Ослабление Евро на 20% (2018 г.: 20%)	18,496	(9 524)	14,797	(7 619)
Ослабление Казахстанского тенге на 20% (2018 г.: 20%)	(519)	(20)	(415)	(16)

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков размещения по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Управление риском ликвидности в Группе включает в себя прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности; прогнозирование структуры активов и пассивов на основе сценарного анализа с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе; прогнозирование и мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие обязательным требованиям и требованиям внутренней политики; стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в случае неблагоприятных условий или во время кризиса. Группа поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на средний срок, так и краткосрочные однодневные средства; осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для оперативного и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности, прогнозирует потоки платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности, прогнозирует структуры активов и пассивов с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Существующие риски ликвидности, благодаря предпринимаемым усилиям и контролю за балансом структуры активов и пассивов является низким.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До					Итого
	востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Денежные средства и их эквиваленты	688,087	-	-	-	-	688,087
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги	25	217,705	-	10,550	-	10,550
Займы выданные	1,611,591	-	-	-	-	217,730
Дебиторская задолженность	228,829	-	-	-	-	1,611,591
	2,528,532	217,705	-	10,550	-	2,756,787
Займы полученные	(175)	-	-	-	-	(175)
Кредиторская задолженность	(1,707,118)	-	-	-	-	(1,707,118)
Прочие обязательства	(5,067)	-	-	-	-	(5,067)
	(1,712,360)	-	-	-	-	(1,712,360)
Чистая позиция на 31 декабря 2019 года	816,172	217,705	-	10,550	-	1,044,427

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1,874,749	-	-	-	-	1,874,749
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	11,000	11,000
Ценные бумаги	30,797	109,257	-	-	-	140,054
Займы выданные	1,508,117	-	4,181	-	-	1,512,298
Дебиторская задолженность	188,855	16,189	102,494	11,392	-	318,930
	3,602,518	125,446	106,675	11,392	11,000	3,857,031
Займы полученные	(32,433)	-	-	-	-	(32,433)
Кредиторская задолженность	(2,950,453)	-	-	(5,381)	-	(2,955,834)
Прочие обязательства	(8,414)	-	-	-	-	(8,414)
	(2,991,300)	-	-	(5,381)	-	(2,996,681)
Чистая позиция на 31 декабря 2018 года	611,218	125,446	106,675	6,011	11,000	860,350

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа занимается брокерской деятельностью и оказывает услуги, как организациям, так и частным лицам. В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет различные операции с ценными бумагами и производит расчеты по ним.

В результате этой деятельности Группа подвергается риску возникновения убытков, в случае если контрагент не сможет выполнить свои контрактные обязательства, и Группа будет вынуждена купить или продать ценные бумаги с убытком.

Группа принимает решения о заключении крупных сделок в порядке их одобрения, установленного учредительными документами. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств организаций и физических лиц. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники проводят анализ финансовых показателей клиентов и доводят до сведения Руководства информацию о контрагентах с ухудшающейся кредитоспособностью. Максимально возможный размер маржинального кредита составляет 1:1. В качестве обеспечения при расчете уровня маржи рассматриваются только высоко ликвидные ценные бумаги из ограниченного списка, утверждаемого ежеквартально Службой Банка России (ранее ФСФР). Для контроля над достаточностью уровня маржи и величины обеспечения используется терминальный модуль риск-менеджера CoLibri, предназначенный для автоматизации процедур пост-трейд риск-менеджмента на фондовом, валютном и срочном рынках.

На основании Указания Банка России от 18.04.2014 № 3234-У «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов» (далее - Указание ЦБ РФ № 3234-У), с июля 2014 года в целях учета стоимости портфеля клиента признается равной сумме значений плановых позиций, по ценным бумагам каждого эмитента и по денежным средствам (в том числе иностранной валюте).

Возникновение или увеличение отрицательного значения плановой позиции по ценной бумаге допускается, если указанная ценная бумага является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, и размер обеспечения исполнения обязательств из сделки с этой ценной бумагой (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу, рассчитывается клиринговой организацией исходя из ставок, соответствующих требованиям Указания, или указанная ценная бумага не является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, но клиринговая организация раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» ставку риска по этой ценной бумаге, определенную в порядке, в котором определены ставки, предусмотренные в Указании ЦБ РФ № 3234-У.

Брокер не совершает в отношении портфеля клиента действий, в результате которых стоимость указанного портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи, рассчитанного по формулам, предусмотренным Указанием, или в результате которых положительная разница между размером начальной маржи и стоимостью портфеля клиента увеличится.

Если стоимость портфеля клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи, рассчитанного в соответствии с Указанием, брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами в день, в который наступило указанное обстоятельство, совершает действия по снижению указанного размера минимальной маржи и/или увеличению стоимости портфеля клиента, кроме как если до закрытия позиций клиента стоимость портфеля этого клиента превысила размер минимальной маржи, или если размер минимальной маржи равен нулю при отрицательной стоимости портфеля клиента, либо в отношении клиента брокера, отнесенного в соответствии с Указанием к категории клиентов с особым уровнем риска.

В результате закрытия позиций клиента стоимость его портфеля должна превышать размер начальной маржи на величину, порядок определения которой должен быть согласован брокером с клиентом.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В случае если стоимость портфеля клиента стала меньше размера начальной маржи, брокер в порядке и сроки, предусмотренные договором о брокерском обслуживании, направляет указанному клиенту уведомление об этом (далее по тексту – уведомление), если иное не предусмотрено настоящим Указанием.

Брокер ведет журнал направленных уведомлений и вносит в него записи о направленных уведомлениях не позднее рабочего дня, следующего за днем их направления.

С учетом принимаемых мер, Группа оценивает кредитные риски как низкие.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска представлен ниже:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Денежные средства и их эквиваленты	688,087	1,874,749
Займы выданные	1,611,591	1,512,298
Дебиторская задолженность	215,836	318,930
Ценные бумаги	217,705	109,257
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	25	30,797
Итого финансовые активы	2,733,244	3,846,031

Концентрация риска возникает при чрезмерном увеличении доли ценных бумаг одного эмитента (или связанных эмитентов) в портфеле или увеличении задолженности одного контрагента (или нескольких связанных), что повышает вероятность высоких потерь при воздействии неблагоприятных факторов для указанных эмитентов или контрагентов. Риски концентрации также возникают при сосредоточении полномочий по принятию решений у одного сотрудника (управляющего, трейдера).

Риски концентрации не являются самостоятельным видом риска и только усугубляют риски других видов.

В 2019 году только 29% комиссионных доходов было получено от пяти крупных контрагентов Группы (2018: 55%).

Контрагент	Доля в чистом комиссионном доходе
Контрагент 1	12%
Контрагент 2	11%
Контрагент 3	2%
Контрагент 4	2%
Контрагент 5	2%

На 31 декабря 2019 года у Группы не было клиентов, задолженность по договору присоединения к регламенту «О порядке осуществления деятельности на рынке ценных бумаг и срочном рынке» перед которым превысила бы 10% от общей суммы кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2018 года у Группы был один клиент, перед которым Группа имела задолженность в размере 1 118 309 тыс. руб. по договору присоединения к Регламенту «О порядке осуществления деятельности на рынке ценных бумаг и срочном рынке», что составляет более 10% от общей суммы кредиторской задолженности

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление операционными и стратегическими рисками

Правовой риск. Правовой риск характеризуется возникновением у Группы убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов, заключенных договоров, возникших правовых ошибок, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. Основными методами минимизации правового риска, применяемыми Группой является комплекс мер, направленных на устранение факторов возникновения указанного риска на основе стандартизации операций и сделок, установления внутреннего порядка согласования Юридическим Департаментом заключаемых Группой договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартных, осуществления на постоянной основе мониторинга изменений законодательства РФ; проведения регулярных инструктажей в соответствии с законодательством о противодействии отмыванию денег и финансированию терроризма; обеспечения доступа максимального количества служащих к актуальной информации по законодательству. Благодаря применяемым мерам данный вид риска является низким.

Риск потери деловой репутации. Риск потери деловой репутации — это риск возникновения убытков, в результате уменьшения числа клиентов и/или контрагентов вследствие формирования в Группе негативного представления об устойчивости Группы, качестве предоставляемых им услуг (продуктов) или характере деятельности Группы в целом.

Минимизация внешних и внутренних факторов, влияющих на риск потери деловой репутации достигается в Группе постоянным контролем за соблюдением законодательства РФ, обеспечением своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов, а также расчетов по иным сделкам, контролем за достоверностью бухгалтерской (финансовой) отчетности и иной публикуемой информации, активной и постоянной обратной связью с клиентами и контрагентами Группы.

Операционный риск. Операционный риск — это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы, требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и других сделок, их нарушения служащими организации и/или иными лицами, несоразмерности функциональных возможностей, применяемых организацией информационных, технологических и других систем и/или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий. В целях снижения операционного риска Группой приняты следующие меры: ведется квалифицированная методологическая проработка технических заданий; разработана и введена жесткая система тестирования программ до их ввода в эксплуатацию, включая и стресс-тесты на ошибки; обеспечено наличие адекватной технической документации; применяется использование только лицензионного оборудования и программного обеспечения; тщательно соблюдаются технические условия эксплуатации оборудования и программного обеспечения; ведется проверка правильности методик в качестве экспертов специалистов непрофильных подразделений, но имеющих большой профессиональный или научный опыт по предмету методики или модели; выстроена и применяется процедура внутреннего контроля за подбором и расстановкой кадров; разработаны положения о структурных подразделениях, службах, разработки порядков, методик, регламентов проведения операций Группы и должностных инструкций каждого сотрудника; осуществляется внутренний контроль за ведением сотрудниками первичной документации, полнотой, своевременностью и правильностью отражения в бухгалтерском учете всех операций; осуществляется непрерывное повышение квалификации сотрудников; ведется контроль за распределением полномочий при совершении операций; поддерживается база данных по операционным убыткам. Реализация комплекса данных мер позволяет поддерживать величину операционного риска на низком уровне.

Страновой риск. Страновой риск - это риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими и физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

В целях минимизации странового риска, характеризующегося в настоящее время выраженными внешними факторами, Группа применяет расчеты по сделкам внутри страны, максимизирует

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

применение типа расчетов поставка-против-платежа, проводит постоянный мониторинг сделок с клиентами и контрагентами нерезидентами. В целом страновой риск находится на умеренном уровне.

Стратегический риск. Стратегический риск это риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы и выражающихся в недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Группы.

Целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

В целях минимизации стратегического риска Группой разрабатывается и регулярно пересматривается (корректируется) стратегия развития деятельности Группы, учитывающая прогноз будущих возможностей и угроз деятельности, а также оценку сильных и слабых сторон Группы; определяются и в случае необходимости корректируются приоритетные направления деятельности с учетом имеющихся ресурсов (финансовыми, материально-техническими, людскими) и конкурентной позиции на рынке финансовых услуг; осуществляется постоянный мониторинг процессов, происходящих в денежно-кредитной сфере в целом, с целью оперативного принятия решений, снижающих негативное воздействие на деятельность внешних факторов стратегического риска; осуществляется постоянный мониторинг и своевременное реагирование на возможные действия организаций, являющихся основными конкурентами по приоритетным направлениям деятельности; фиксируется во внутренних документах Группы, разграничение полномочий органов управления по принятию решений; контролируется исполнение принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями и служащими Группы. Благодаря применяемому комплексу мер стратегический риск оценивается как низкий.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для финансовых инструментов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

**27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ
(продолжение)**

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы	2,746,228	2,746,228	3 846 031	3 846 031
Денежные средства и их эквиваленты	688,078	688,078	1 874,749	1,874,749
Займы выданные	1,611,591	1,611,591	1 512,298	1,512,298
Дебиторская задолженность	215,836	215,836	318,930	318,930
Ценные бумаги	217,730	217,730	140,054	140,054
Финансовые обязательства	1,707,424	1,707,424	2 996 681	2 996 681
Кредиторская задолженность	1,707,118	1,707,118	2 955 834	2 955 834
Займы полученные	175	175	32 433	32 433
Прочие обязательства	131	131	8 414	8 414

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2019 года. К первому уровню относятся финансовые инструменты, торговля которыми осуществляется на активном рынке, и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. К третьему уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение, а также если модели, используемые для определения справедливой стоимости, содержат хотя бы один параметр, не основанный на доступных рыночных данных.

	31 декабря 2019			Балансовая стоимость
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	71	688,016	-	688,087
Займы выданные	-	-	1,611,591	1,611,591
Дебиторская задолженность	-	-	215,836	215,836
Ценные бумаги	217,730	-	-	217,730
Итого финансовые активы	217,801	688,016	1,840,420	2,746,237
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	1,707,118	1,707,118
Займы полученные	-	-	175	175
Прочие обязательства	-	-	131	131
Итого финансовые обязательства	-	-	1,707,424	1,707,424

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

**27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ
(продолжение)**

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2018 года.

	31 декабря 2018			Балансовая стоимость
	1 уровень	2 уровень	3 уровень	
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	129	1,874,620	-	1,874,749
Займы выданные	-	-	1,512,298	1,512,298
Дебиторская задолженность	-	-	318,930	318,930
Ценные бумаги	140,054	-	-	140,054
Итого финансовые активы	140,183	1,983,877	1,831,228	3,846,031
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	2,955,834	2,955,834
Займы полученные	-	-	32,433	32,433
Прочие обязательства	-	-	8,414	8,414
Итого финансовые обязательства	-	-	2,996,681	2,996,681

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2019 и 2018 годов в ходе обычной деятельности Группы был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали преимущественно брокерское обслуживание и предоставление займов. Данные операции осуществлялись на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Операции с ключевым управленческим персоналом:

Доходы/(расходы)	2019	2018
Комиссионные доходы	1,919	220
Расходы на вознаграждения работникам	(8,941)	(10,523)
Итого	(7,022)	(10,303)
Остатки взаиморасчетов	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Займы выданные	-	2,347
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	4,223	137
Итого активы	4,223	2,484
Кредиторская задолженность перед клиентами	15,966	546
Итого обязательства	15,966	546

ООО «УНИВЕР Капитал»

Примечание к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**Операции с прочими связанными сторонами**

Доходы/(расходы)	2019	2018
Чистые комиссионные доходы	9,543	7,986
Прочие доходы (аренда)	4,572	3,570
Расходы, связанные с арендой помещения (амортизация права пользования арендуемым активом)	(39,187)	-
Процентные расходы	(6,559)	-
Итого	31,631	11,556
Остатки взаиморасчетов	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Активы в форме права пользования	29,390	-
Дебиторская задолженность	1,502	-
Итого активы	30,892	-
Обязательства по аренде	31,124	-
Кредиторская задолженность перед клиентами	10,852	9,710
Итого обязательства	41,976	9,710

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2020 году курс российского рубля снизился по отношению к основным иностранным валютам, и произошло значительное снижение мировых цен на нефть. Мы признаем, что наступившие после отчетной даты события, включая изменение цен на нефть, падение курса рубля и распространение COVID-19, могут оказать влияние на финансовое положение Общества. Руководству не представляется возможным оценить эффект данных событий. Руководство держит ситуацию под контролем.



