



**Акционерное общество
«Сбер Управление Активами»**

**Финансовая отчетность в соответствии
с Международными стандартами
финансовой отчетности**

Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в собственном капитале	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3. Основные принципы учетной политики.....	6
4. Существенные учетные суждения и оценки	14
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	14
6. Новые учетные положения	15
7. Денежные средства	17
8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах.....	18
9. Дебиторская задолженность.....	19
10. Основные средства и активы в форме права пользования	20
11. Нематериальные активы.....	22
12. Прочие нефинансовые активы	22
13. Кредиторская задолженность	23
14. Прочие нефинансовые обязательства	23
15. Капитал и дивиденды	23
16. Управление капиталом.....	24
17. Вознаграждение доверительного управляющего	25
18. Прибыль от прекращенной деятельности	25
19. Процентные доходы	26
20. Прочие доходы	26
21. Расходы на содержание персонала	26
22. Прочие операционные расходы	26
23. Налог на прибыль	27
24. Условные обязательства	27
25. Раскрытие информации о справедливой стоимости	28
26. Управление рисками	30
27. Взаимозачет финансовых инструментов.....	38
28. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	38
29. Раскрытие информации о связанных сторонах	38
30. События после окончания отчетного периода	40



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Сбер Управление Активами»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Сбер Управление Активами» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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 финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске 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 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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;
- 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Общества 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

*Актинерное общество
«Прайсвотерхаус Куперс Аудит»*

19 апреля 2021 года

Москва, Российская Федерация

Е. В. Филиппова



Е. В. Филиппова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000195),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Сбер Управление Активами»

Зарегистрировано Зеленоградским филиалом Московской регистрационной палаты 1 апреля 1996 г. за № 060.480

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 июля 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739007570

Идентификационный номер налогоплательщика: 7710183778

121170, Россия, г. Москва, ул. Поклонная, д. 3, корп. 1, этаж 20

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

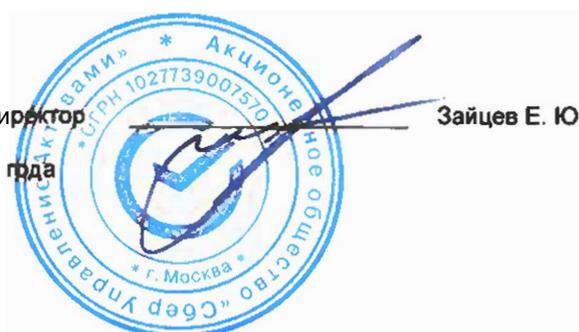
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 года
 (в тысячах российских рублей)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства	7	2 947 493	158 745
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	8	-	2 112 842
Дебиторская задолженность	9	1 439 844	1 304 375
Отложенный налоговый актив	23	26 237	35 134
Основные средства и активы в форме права пользования	10	244 770	137 664
Нематериальные активы	11	66 093	55 212
Прочие нефинансовые активы	12	86 102	50 697
ИТОГО АКТИВЫ		4 810 539	3 854 669
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по аренде	10	31 596	68 504
Кредиторская задолженность	13	1 153 445	1 321 088
Текущие обязательства по налогу на прибыль		33 148	11 221
Прочие нефинансовые обязательства	14	356 257	41 411
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 574 446	1 442 224
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	1 035 000	1 035 000
Дополнительный капитал	15	487 984	487 984
Резервный фонд	15	51 750	36 389
Нераспределенная прибыль		1 661 359	853 072
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		3 236 093	2 412 445
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		4 810 539	3 854 669

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Компании:

Генеральный директор

19 апреля 2021 года



Зайцев Е. Ю.

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

	Прим.	2020 г.	2019 г. (с учетом перекласси- фикации)
Доходы			
Вознаграждение доверительного управляющего	17	7 768 291	5 240 646
Процентные доходы	19	60 613	77 335
Прочие доходы	20	1 542	17 042
Операционные доходы		7 830 446	5 335 024
Расходы			
Вознаграждение агента	13	(3 789 908)	(3 136 577)
Расходы на содержание персонала	21	(940 099)	(804 497)
Прочие операционные расходы	22	(1 122 170)	(919 577)
Процентные расходы от обязательств по аренде		(4 854)	(1 561)
Операционные расходы		(5 857 031)	(4 862 212)
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	7,8,9	(185)	136
Чистые доходы / (расходы) по операциям с иностранной валютой		824	(122)
Прибыль до налогообложения		1 974 054	472 826
Расход по налогу на прибыль	23	(403 353)	(102 898)
Прибыль от продолжающейся деятельности		1 570 701	369 928
Прибыль от прекращенной деятельности	18	359 899	202 509
Прибыль за отчетный период		1 930 600	572 437
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
Итого совокупный доход за год		1 930 600	572 437

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

	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Резервный фонд	Итого капитал
На 31 декабря 2018 года		1 035 000	487 984	609 971	7 058	2 140 013
Прибыль за год		-	-	572 437	-	572 437
Итого совокупный доход за год		-	-	572 437	-	572 437
Отчисление в резервный фонд	15	-	-	(29 331)	29 331	-
Выплата дивидендов		-	-	(300 005)	-	(300 005)
На 31 декабря 2019 г.		1 035 000	487 984	853 072	36 389	2 412 445
Прибыль за год		-	-	1 930 600	-	1 930 600
Итого совокупный доход за год		-	-	1 930 600	-	1 930 600
Отчисление в резервный фонд		-	-	(15 361)	15 361	-
Выплата дивидендов	15	-	-	(1 106 952)	-	(1 106 952)
На 31 декабря 2020 г.		1 035 000	487 984	1 661 359	51 750	3 236 093

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

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Вознаграждение доверительного управляющего полученное		8 259 259	5 200 410
Процентные доходы полученные		60 865	77 772
Процентные расходы уплаченные		(4 571)	(2 944)
Прочие доходы полученные		42 653	-
Вознаграждение агента уплаченное		(4 178 288)	(2 577 338)
Расходы на содержание персонала уплаченные		(919 172)	(793 943)
Прочие операционные расходы уплаченные		(1 123 421)	(892 612)
Налог на прибыль уплаченный		(462 504)	(144 321)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 674 821	867 024
<i>Чистое уменьшение операционных активов</i>			
Дебиторская задолженность по расчетам с паевыми инвестиционными фондами		-	206 754
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 674 821	1 073 778
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(143 391)	(39 395)
Размещение депозитов в кредитных организациях		(5 750 000)	(14 996 352)
Поступления от погашения депозитов, размещенных в кредитных организациях		7 863 000	14 253 352
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		1 969 609	(782 395)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(49 727)	(14 721)
Выплата дивидендов	15	(806 947)	(300 005)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(856 674)	(314 726)
<i>Влияние изменений обменных курсов на денежные средства</i>			
Влияние изменений в ожидаемых кредитных убытках на денежные средства	7	(13)	-
Чистый прирост / (снижение) денежных средств		2 788 748	(23 530)
Денежные средства на начало отчетного года	7	158 745	182 275
Денежные средства на конец отчетного года	7	2 947 493	158 745

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

АО «Сбер Управление Активами» (далее по тексту – «Компания») было учреждено 1 апреля 1996 года в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В 2015 году Компания изменила организационно-правовую форму с Закрытого акционерного общества на Акционерное общество в рамках приведения учредительных документов в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 года № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

Компания осуществляет следующие основные виды деятельности:

- деятельность по управлению ценными бумагами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- деятельность по оказанию сопутствующих основной деятельности консультационных услуг;
- деятельность по инвестированию в ценные бумаги.

Компания имеет следующие виды лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-06044-001000 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 7 июня 2002 года без ограничения срока действия.
- Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00010, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 12 сентября 1996 года без ограничения срока действия.

На 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. 100% акций Компании принадлежало ООО «СБ Благополучие».

Компания входит в банковскую группу, головной кредитной организацией которой является ПАО Сбербанк. По состоянию на 31 декабря 2020 г. основным акционером ПАО Сбербанк является Фонд национального благосостояния, которому принадлежит 52,3% обыкновенных акций и ли 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций ПАО Сбербанк. Конечным контролирующим акционером ПАО Сбербанк является Правительство Российской Федерации в лице Министерства финансов Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. основным и конечным контролирующим акционером ПАО Сбербанк являлся Центральный Банк Российской Федерации, которому принадлежало 52,3% обыкновенных акций или 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций ПАО Сбербанк.

В 2020 году среднесписочная численность персонала Компании составила 207 человек (в 2019 году: 180 человек).

Адрес местонахождения Компании: 121 170, город Москва, ул. Поклонная, дом 3, корп. 1, этаж 20.

Основным местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В течение 2020 г. волатильность на глобальных финансовых и товарных рынках оказала негативное влияние на российскую валюту. Курс рубля в течение года изменился с 61,9 рублей за доллар на 31 декабря 2019 г. до 73,9 рублей за доллар на 31 декабря 2020 г., при этом в периоды рыночной турбулентности торги в паре доллар-рубли проходили выше уровня в 80 рублей за доллар.

(в тысячах российских рублей)

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

В 2020 г. инфляция сохранялась ниже таргета ЦБ, что было в первую очередь связано с сокращением совокупного спроса на фоне ухудшения настроений субъектов экономики, снижения доходов населения и введенных карантинных ограничений. Низкая инфляция позволила Банку России перейти к мягкой денежно-кредитной политике в условиях падения экономической активности. Ключевая ставка была снижена за год с 6,25% до 4,25%. Благодаря снижению ключевой ставки рублевые облигации продемонстрировали рост котировок.

По итогам года индексы Государственных облигаций Московской Биржи и корпоративных облигаций МосБиржи прибавили по 8,5% и 8,3% соответственно (в 2019 году – 3,7% и 3,6%). Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. В случае дестабилизации экономической ситуации в России или в отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность Компании, Исполнительным органом Компании будут приниматься меры по антикризисному управлению с целью снижения негативного воздействия ситуации, в том числе сокращение внутренних издержек, расширение спектра предоставляемых услуг. Компании, по мнению его руководства, обладает достаточной степенью гибкости для быстрой адаптации к изменяющимся условиям экономической среды.

3. Основные принципы учетной политики

Основы подготовки отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации для управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда. Данные правила основаны на Отраслевых стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Центральным банком Российской Федерации (далее – «ОСБУ»).

В соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кроме отчетности по ОСБУ, обязаны также составлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность основана на бухгалтерской (финансовой) отчетности по ОСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г., данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Настоящая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств Компании, в ходе нормальной деятельности.

Финансовые активы

Первоначальное признание

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

- бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов;
- характеристик денежных потоков по активу.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами 1) в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов, или 2) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов, или, если не применим ни пункт (1), ни пункт (2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерено осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Затраты по сделке включают в себя вознаграждения и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость – сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, за вычетом выплат в счет погашения основной суммы долга, увеличенная или уменьшенная на величину накопленной амортизации – рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Метод эффективной процентной ставки (ЭСП) – это метод, применяемый для расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также для распределения и признания процентной выручки или процентных расходов в составе прибыли или убытка на протяжении соответствующего периода. ЭСП соответствует ставке, при которой обеспечивается точное дисконтирование всех будущих денежных платежей или поступлений от финансового инструмента.

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

Денежные средства

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, денежные средства в пути, текущие и расчетные счета в банках и брокерских организациях, не имеющие признаков обесценения и не подверженные риску обесценения, по мнению Компании. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются заблокированные денежные средства и средства с ограничением к использованию. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях представляют собой размещенные депозиты и признаются в отчетности в дату фактического размещения денежных средств. Признание прекращается, когда права и обязанности сторон по контракту теряют силу, погашаются или исполняются.

Средствами в кредитных организациях признаются депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения, прочие средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах. Компания на дату фактического размещения денежных средств по договору займа или банковского вклада оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). При первоначальном признании справедливая стоимость размещенных средств, как правило, равна величине денежных средств, выданных (размещенных) по договору займа или банковского вклада. Впоследствии средства в кредитных организациях оцениваются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность возникает вследствие договорных отношений между Компанией и контрагентами по договорам оказания услуг, поставки товаров в момент признания доходов от реализации этих услуг (работ, товаров).

Дебиторская задолженность Компании по основной деятельности – управлению паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами – представляет собой задолженность клиентов по начисленному, но не выплаченному на отчетную дату вознаграждению за управление.

Дебиторская задолженность при первоначальном признании учитывается по справедливой стоимости, впоследствии – по амортизированной стоимости и представляется в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки. Эффект начисления процентов и дисконтирования принимается несущественным в связи с краткосрочным характером дебиторской задолженности.

Обесценение финансовых активов

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на постоянной основе. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и срок до погашения по договору.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» (2 этап) оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (1 этап) представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) (применимо для 2 этапа «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» или 3 этапа «Финансовые инструменты в дефолте») выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- дефолтная реструктуризация контрагента по другим его обязательствам;
- банкротство контрагента;
- международные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- иные существенные известные Компании обстоятельства.

Если обоснованная и подтверждаемая прогнозная информация доступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания не полагается только на информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Однако, когда информация, которая является более прогностичной, чем статус просроченных платежей (будь то на индивидуальной или групповой основе), не доступна без чрезмерных затрат или усилий, Компания может использовать информацию о просроченных платежах при определении того, увеличился ли значительно кредитный риск с момента первоначального признания. Независимо от способа, с помощью которого Компания оценивает значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, применяется опровержимое допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. Данное допущение опровергается, если у Компании имеется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат или усилий, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с момента первоначального признания, даже при условии, что предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Если Компания определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные договором платежи были просрочены более чем на 30 дней, опровержимое допущение не применяется.

Финансовые обязательства

Компания учитывает финансовые обязательства по справедливой стоимости при первоначальном признании, впоследствии – по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Компания прекращает признание активов и обязательств в следующих случаях:

- соответствующее право или обязательство было исполнено, передано или истекло;
- произошел переход основных рисков и выгод, связанных с использованием данного актива или обязательства, к другому лицу;
- произошла утрата контроля над активом или обязательством;
- произошло существенное изменение контрактных условий актива или обязательства.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств в результате сделок «на стандартных условиях» отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания становится одной из сторон контракта на продажу финансового инструмента.

При выкупе или досрочном погашении собственных обязательств прекращение признания происходит всегда, даже если Компания планирует возобновить данное обязательство в будущем (например, при выкупе собственных ценных бумаг).

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются исходя из суммы налога, начисленной в соответствии с декларацией по налогу на прибыль.

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

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

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются в отчетности отдельно от активов и обязательств по текущему налогу на прибыль.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Авансовые платежи по налогам и суммы налогов, излишне уплаченные в бюджет, в части превышения над суммой фактически начисленного налога, отражаются в составе активов. Начисленные, но не уплаченные налоги отражаются в составе обязательств. Активы и обязательства по различным налогам не взаимозачитываются. Активы и обязательства по операционным налогам отражаются в отчетности Компании отдельно от активов и обязательств по налогу на прибыль.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом для распределения их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования (эксплуатации).

Объекты основных средств амортизируются в течение сроков полезного использования, установленных в пределах:

- здания и сооружения: 50 лет;
- офисное оборудование: 1-15 лет;
- компьютеры и оргтехника: 1-10 лет;
- мебель и принадлежности: 5-7 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Начисление амортизации не прекращается, когда наступает простой актива или он выводится из активного использования.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендатором

Если Компания выступает арендатором по долгосрочному договору аренды, то на дату начала аренды арендатор признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде.

При последующей оценке актива в форме права пользования Компания оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректирует его на переоценку обязательств по аренде. Актив в форме права пользования подлежит ежегодной проверке на обесценение согласно требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Амортизация активов в форме права пользования по договорам аренды рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

При определении срока аренды руководство Компании учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период.

При оценке обязательства по аренде в качестве ставки дисконтирования Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств, размещенную на сайте Банка России в разделе «Средневзвешенные процентные ставки кредитных организаций по кредитным и депозитным операциям в рублях без учета ПАО Сбербанк (% годовых)» по состоянию на конец квартала, предшествующего дате начала аренды, с учетом сроков аренды.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Компания применяет освобождение от признания финансовой аренды в отношении краткосрочной аренды имущества, т. е. тех видов аренды, срок аренды которых составляет 12 месяцев и менее и которые не содержат опциона на продление. Компания также применяет освобождение от признания финансовой аренды активов, которые считаются малоценными, т. е. стоят менее эквивалента 5 тыс. долларов США в пересчете в рубли по курсу Банка России на дату отражения в бухгалтерском учете. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в составе расходов равномерно в течение срока аренды.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники Компании несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с российским законодательством.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Условные активы и обязательства, оценочные обязательства

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

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

Признание доходов и расходов

Вознаграждение доверительного управляющего

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени. Вознаграждение Компании за управление активами клиентов состоит из стандартного вознаграждения и дополнительного вознаграждения.

Стандартное вознаграждение определяется в зависимости от стоимости чистых активов клиентов, находящихся под управлением Компании, и признается непрерывно в процессе оказания услуг по управлению активами. Дополнительное вознаграждение уплачивается в случае превышения целевого размера инвестиционного дохода от активов под управлением и признается в том периоде, за который инвестиционный доход превысил целевые значения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Вознаграждение агента

По статье «Вознаграждение агента» отражается комиссионное вознаграждение агентам за привлечение клиентов в течение определенного периода времени, которое начисляется в течение этого периода.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент Компании, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и денежные потоки от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующим повторным раскрытием сравнительной информации.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними стороны

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работникам Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 61,9057 руб. и 69,4706 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Существенное влияние ретроспективного применения учетной политики на информацию на начало предшествующего отчетного периода

Сравнительные показатели за 2019 год Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были переклассифицированы для отдельного раскрытия операций по прекращенной деятельности и продолжающейся деятельности с целью обеспечения сопоставимости данных за отчетный период и сравнительных данных за предыдущий период. Информация о прекращенной деятельности и детали соответствующей переклассификации раскрываются в Примечании 18.

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения положений учетной политики Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости.

При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

Определение срока аренды

Компания арендует офисные здания у третьих лиц по договорам аренды, содержащим опционы на продление сроков договоров аренды. Компания определяет срок аренды по таким договорам с учетом штрафных санкций, которые могут быть наложены в случае их досрочного расторжения, включая такие экономические антистимулы, как улучшение арендованного имущества, стоимость переезда или значимость помещений для деятельности Компании. В результате срок аренды офисного здания, в котором Компания осуществляет свою деятельность, был определен на уровне двух лет.

5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

При подготовке финансовой отчетности Компания применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности (далее – «МСФО»), интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО») и Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО (далее – «КИМСФО»), которые имеют отношение к ее деятельности и применяются к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2020 г.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2020 г., но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты).

(в тысячах российских рублей)

6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Компания рассматривает новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний.

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств.

Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 г. с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

6. Новые учетные положения (продолжение)

«Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какую-либо выручку, полученную от продажи готовой продукции, произведенной в период подготовки организацией данного актива к предполагаемому использованию. Выручка от продажи такой готовой продукции вместе с затратами на ее производство теперь признаются в составе прибыли или убытка.

Организация должна применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости такой готовой продукции. Стоимость не будет включать амортизацию такого тестируемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IAS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива» посредством оценки технических и физических характеристик данного актива.

Финансовые показатели такого актива не имеют значения для данной оценки. Следовательно, актив может функционировать в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет ожидаемого руководством уровня операционной деятельности.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на выполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на выполнение договора включают в себя дополнительные затраты на выполнение такого договора; и распределение других затрат, которые непосредственно связаны с выполнением договора. Поправка также разъясняет, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает весь убыток от обесценения активов, использованных при выполнении договора, а не активов, предназначенных для выполнения этого договора.

МСФО (IFRS) 3 был дополнен включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Следовательно, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что организация-покупатель не обязана признавать условные активы, как они определены согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».

Внесены поправки в иллюстративный пример 13 к МСФО (IFRS) 16: убран пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка внесена для того, чтобы избежать потенциальной неопределенности в отношении способа учета улучшений арендованного имущества.

МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация начинает применять МСФО с более поздней даты, чем ее материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим данное исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы, используя числовые значения показателей, отраженные материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет действие указанного выше освобождения на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.

(в тысячах российских рублей)

6. Новые учетные положения (продолжение)

Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). Поправки Этапа 2 направлены на решение вопросов, вытекающих из результатов внедрения реформ, в том числе касающихся замены одной базовой процентной ставки на альтернативную. Поправки касаются следующих областей:

Порядок учета изменений в базе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»): В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в базе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем актуализации эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, на соответствующий момент не были признаны прибыль или убыток. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в такой степени, в которой они необходимы как непосредственное следствие реформы IBOR, а новый базис экономически эквивалентен предыдущему базису. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют базис для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.

Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования: В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность. Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

7. Денежные средства

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Денежные средства на расчетных счетах	2 947 507	(14)	2 947 493	158 746	(1)	158 745
Итого денежные средства	2 947 507	(14)	2 947 493	158 746	(1)	158 745

По состоянию на 31 декабря 2020 более 99% от общей суммы денежных средств составляли остатки на расчетных счетах в двух кредитных организациях с общей суммой денежных средств 2 924 023 тысячи рублей (на 31 декабря 2019: более 99% – в 2 кредитных организациях с общей суммой денежных средств 157 497 тысячи рублей). Денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 у Компании не было.

В 2020 году у Компании отсутствовали инвестиционные и/или финансовые операции, не потребовавшие использования денежных средств и их эквивалентов (за 2019 год: отсутствовали).

(в тысячах российских рублей)

7. Денежные средства (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения валовой балансовой стоимости и оценочного резерва под ОКУ по денежным средствам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода.

	2020 г.			2019 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января	158 746	(1)	158 745	182 275	(1)	182 274
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	35 246 552	(46)	35 246 506	28 529 145	(18)	28 529 127
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(32 457 791)	33	(32 457 758)	(28 552 674)	18	(28 552 656)
Остаток на 31 декабря	2 947 507	(14)	2 947 493	158 746	(1)	158 745

8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости:	-	-	-	2 113 250	(408)	2 112 842
Итого средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	2 113 250	(408)	2 112 842

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Компания не размещала депозитов. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания размещала депозиты в одной кредитной организации: БАНК ВТБ (ПАО).

Данный контрагент является компанией, подконтрольной государству (Российской Федерации), и, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», является связанной для Компании стороной.

Средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Компании не было.

Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по средствам в кредитных организациях представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости:	-	-	5,7%-7%	До 90 дней

(в тысячах российских рублей)

8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. средства в кредитных организациях в полной сумме были классифицированы в категорию финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев.

В таблице ниже объясняются изменения валовой балансовой стоимости и оценочного резерва под ОКУ по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода.

	2020 г.			2019 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января	2 113 250	(408)	2 112 842	1 370 688	(317)	1 370 371
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	5 810 613	(1 314)	5 809 299	5 073 687	(801)	15 072 886
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(7 923 863)	1 722	(7 922 141)	(14 331 125)	710	(14 330 415)
Остаток на 31 декабря	-	-	-	2 113 250	(408)	2 112 842

Информация по срокам до погашения и валютам размещения, а также о кредитном качестве средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлена в Примечании 26.

9. Дебиторская задолженность

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность клиентов по оплате вознаграждения	1 440 584	(853)	1 439 731	1 261 044	(272)	1 260 772
Дебиторская задолженность по расчетам с паевыми инвестиционными фондами	2 663	(2 661)	2	46 118	(2 660)	43 458
Дебиторская задолженность по субаренде помещений	111	-	111	147	(2)	145
Итого дебиторская задолженность	1 443 358	(3 514)	1 439 844	1 307 309	(2 934)	1 304 375

Дебиторская задолженность клиентов по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. в основном представлена задолженностью клиентов по оплате вознаграждения за услуги доверительного управления. Сумма соответствующей задолженности на 31 декабря 2020 г. составляет 1 439 731 тысяча рублей (на 31 декабря 2019 г. – 1 260 772 тысячи рублей).

Крупнейшими дебиторами являются дебиторы, представленные одной государственной организацией, сумма задолженности которой превышает 5% от общей суммы статьи «Дебиторская задолженность» отчета о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2020 г. дебиторская задолженность клиента – государственной организации составила 113 294 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2019 г. – 133 809 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

9. Дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения валовой балансовой стоимости и оценочного резерва под ОКУ по денежным средствам, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода.

	2020 г.			2019 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января	1 307 309	(2 934)	1 304 375	899 611	(3 161)	896 450
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	15 559 651	(1 144)	15 558 507	11 628 177	(469)	11 627 708
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(15 423 602)	564	(15 423 038)	(11 220 479)	696	(11 219 783)
Остаток на 31 декабря	1 443 358	(3 514)	1 439 844	1 307 309	(2 934)	1 304 375

10. Основные средства и активы в форме права пользования

Движение основных средств и активов в форме права пользования за 2020 и за 2019 годы представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	Активы в форме прав пользования	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 1 января 2019 г.	-	57 633	3 778	6 726	68 137
Накопленная амортизация на 1 января 2019 г.	-	(25 802)	(1 060)	(4 829)	(31 691)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	-	31 381	2 718	1 897	36 446
Поступление	82 384	46 297	-	4 214	132 895
Выбытие	-	-	-	(1 346)	(1 346)
Амортизационные отчисления	(10 368)	(14 636)	(944)	(4 383)	(30 331)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	72 016	63 492	1 774	382	137 664
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2019 г.	82 384	101 785	3 778	589	188 536
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 г.	(10 368)	(38 293)	(2 004)	(207)	(50 872)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	72 016	63 492	1 774	382	137 664
Поступление	2 577	212 549	-	576	215 702
Выбытие	-	(30 284)	-	-	(30 284)
Амортизационные отчисления	(41 190)	(35 979)	(947)	(196)	(78 312)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	33 403	209 778	827	762	244 770
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2020 г.	84 961	284 050	3 778	1165	373 954
Накопленная амортизация на 31 декабря 2020 г.	(51 558)	(74 272)	(2 951)	(403)	(129 184)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	33 403	209 778	827	762	244 770

(в тысячах российских рублей)

10. Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

В составе основных средств отражены активы в форме права пользования по договору аренды офисной недвижимости, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2020 г. составила 33 403 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. 72 0016 тыс. руб.). Активы и обязательства по договору аренды, в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы в форме права пользования	33 403	72 016
Обязательства по аренде	31 596	68 504

Процентные ставки и сроки погашения по договору аренды в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде	8,91	0.5- 1 года	8,91	2 года

Информация по договору аренды, по условиям которого Компания является арендатором, представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.
Характер арендной деятельности арендатора	аренда офисной недвижимости
Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	не применимо
Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	договор содержит опцион на продление договора аренды
Операции продажи с обратной арендой	не применимо
Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	не применимо

По состоянию 31 декабря 2020 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных объектов основных средств составила 12 414 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. – 12 686 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и по состоянию на 31 декабря 2019 г. признаки обесценения основных средств отсутствовали.

(в тысячах российских рублей)

11. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за 2020 и за 2019 годы представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
Стоимость (или оценка) на 1 января 2019 г.	54 557	8 138	-	62 695
Накопленная амортизация на 1 января 2019 г.	(19 929)	(3 110)	-	(23 039)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	34 628	5 028	-	39 656
Поступление	21 247	4 406	-	25 653
Амортизационные отчисления	(7 292)	(2 805)	-	(10 097)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	48 583	6 629	-	55 212
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2019 г.	74 587	12 356	-	86 943
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 г.	(26 004)	(5 727)	-	(31 731)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	48 583	6 629	-	55 212
Поступление	24 366	-	-	24 366
Амортизационные отчисления	(10 660)	(2825)	-	(13 485)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	62 289	3 804	-	66 093
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2020 г.	98 953	12 356	-	111 309
Накопленная амортизация на 31 декабря 2020 г.	(36 664)	(8 552)	-	(45 216)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	62 289	3 804	-	66 093

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и по состоянию на 31 декабря 2019 г. признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составила 25 424 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составила 11 538 тыс. руб.

12. Прочие нефинансовые активы

	2020 г.	2019 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	67 482	32 758
Расчеты по налогам и сборам кроме налога на прибыль	17 805	14 134
Налог на добавленную стоимость уплаченный	-	2 825
Расчеты по социальному страхованию	805	899
Расчеты с персоналом	10	81
Итого прочие нефинансовые активы	86 102	50 697

(в тысячах российских рублей)

13. Кредиторская задолженность

	2020 г.	2019 г.
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	1 147 944	1 316 988
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	348	4 100
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	28	-
Прочая кредиторская задолженность	5 125	-
Итого кредиторская задолженность	1 153 445	1 321 088

Сумма кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлена на 93% обязательством по оплате услуг агента ПАО Сбербанк в сумме 1 077 220 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 г.: 1 296 575 тысяч рублей).

Расходы на оплату услуг агентов по привлечению клиентов отражены по строке «Вознаграждение агента». Сумма соответствующих расходов за 2020 г. составила 3 789 908 тысяч рублей (2019 г.: 3 438 150 тысяч рублей).

Информация в отношении сроков до погашения представлена в Примечании 26. Информация о справедливой стоимости кредиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью представлена в Примечании 25 по управлению рисками.

14. Прочие нефинансовые обязательства

	2020 г.	2019 г.
Расчеты с акционером	300 005	-
Расчеты с персоналом	43 845	33 268
Расчеты по социальному страхованию	11 757	8 114
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	650	29
Итого прочие нефинансовые обязательства	356 257	41 411

15. Капитал и дивиденды

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Эмиссионный доход	Итого уставный капитал
На 1 января 2019 г.				
Обыкновенные акции	1 035 000	1	-	1 035 000
На 31 декабря 2019 г.				
Обыкновенные акции	1 035 000	1	-	1 035 000
На 31 декабря 2020 г.				
Обыкновенные акции	1 035 000	1	-	1 035 000

Все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами и предоставляют владельцам право одного голоса.

Уставный капитал Компании был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях.

Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации. В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов акционеру Компании была распределена часть накопленной нераспределенной прибыли Компании согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2020 г. и 2019 г., составленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета для профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, установленными в Российской Федерации. На 31 декабря 2020 г. нераспределенная прибыль Компании составила 1 661 359 тыс. руб. На 31 декабря 2019 г. нераспределенная прибыль Компании составила 853 072 тысяч рублей. В 2020 г. Компания объявляла о выплате дивидендов и выплачивало их за 2019 г. и частично за 2020 г. В 2019 г. Компания объявляла о выплате дивидендов и выплачивало их за 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

15. Капитал и дивиденды (продолжение)

Дивиденды

	2020 г.	2019 г.
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	-	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	1 106 952	300 005
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(806 947)	(300 005)
Дивиденды к выплате на конец отчетного периода (Прим. 14)	300 005	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение отчетного периода	1 069,52	289,86

Характер и назначение прочих фондов

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски, и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом Компании, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 5% от уставного капитала Компании согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с ОСБУ.

Резервный фонд составил на 31 декабря 2020 г. 51 750 тыс. руб. и на 31 декабря 2019 г. 36 389 тыс. руб.

Дополнительный капитал

Компания была основана как акционерное общество с единственным акционером – ООО «Богатырская Тройка». Единственный акционер Компании вправе оказывать безвозмездную финансовую помощь, которая увеличивает дополнительный капитал Компании. По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. дополнительный капитал в сумме 487 984 тыс. руб. сформирован безвозмездной финансовой помощью единственного акционера Компании. В 2020 и 2019 г. увеличения дополнительного капитала не было.

16. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; обеспечение способности Компании сохранять непрерывность деятельности.

В течение 2020 г. и в течение 2019 г. Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к минимальному размеру собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда.

Минимальный размер собственных средств управляющей компании инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 20 000 тысяч рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 000 000 тысяч рублей, но суммарно не более 80 000 тысяч рублей в соответствии с Указанием Банка России от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании» .

В таблице ниже приводятся законодательно установленные нормативы достаточности собственных средств применительно к Компании на 31 декабря:

	2020 г.	2019 г.
Законодательно, установленные нормативы достаточности собственных средств	80 000	80 000
Размер собственных средств Компании	1 381 242	790 878

В течение 2020 и 2019 годов размер собственных средств Компании соответствовал законодательно установленному уровню.

(в тысячах российских рублей)

17. Вознаграждение доверительного управляющего

	2020 г.	2019 г.
Вознаграждение от управления паевыми инвестиционными фондами	3 370 226	2 589 875
Вознаграждение от управления средствами физических лиц по прямым договорам доверительного управления	4 313 891	3 139 171
Вознаграждение от управления средствами институциональных инвесторов	84 174	66 310
Итого вознаграждение доверительного управляющего	7 768 291	5 795 356

18. Прибыль от прекращенной деятельности

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Доходы от прекращенной деятельности	669 210	554 710
Расходы от прекращенной деятельности	(219 336)	(301 574)
Прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения	449 874	253 136
Расходы по налогу на прибыль	(89 975)	(50 627)
Прибыль от прекращенной деятельности после налогообложения	359 899	202 509
Прибыль деятельности	359 899	202 509

В 2021 году Компания планирует осуществить передачу деятельности по управлению портфелем закрытых паевых инвестиционных фондов недвижимости (ЗПИФН) другой управляющей компании, являющейся связанной стороной Компании. Для осуществления соответствующей передачи деятельности Компанией будут проведены общие собрания пайщиков каждого ЗПИФН.

На момент выпуска финансовой отчетности общее собрание пайщиков одного из ЗПИФН уже было проведено. Соответствующая информация представлена в Примечании 30.

Чистые денежные потоки, относящиеся к прекращенной деятельности и включенные в Отчет о движении денежных средств представлены в таблице ниже:

	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности	367 814	391 765
Итого	367 814	391 765

Переклассификация сравнительных данных отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год в отношении прекращенной деятельности

Сравнительные показатели за 2019 г. отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Компании были переклассифицированы для отдельного раскрытия операций по прекращенной деятельности и продолжающейся деятельности с целью обеспечения сопоставимости данных за отчетный период и сравнительных данных за предыдущий период. Результаты соответствующей переклассификации в отношении сравнительных данных за 2019 г. представлены в ниже.

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью за 2019 г.	Сумма переклассификации	Данные за 2019 г. с учетом переклассификации
Вознаграждение доверительного управляющего закрытыми паевыми инвестиционными фондами	5 795 356	(554 710)	5 240 646
Вознаграждение агента	(3 438 150)	301 573	(3 136 577)
Расход по налогу на прибыль	(153 525)	50 627	(102 898)
Прибыль от прекращенной деятельности,	-	202 510	202 510

(в тысячах российских рублей)

19. Процентные доходы

	2020 г.	2019 г.
По депозитам в кредитных организациях	60 613	77 335
Итого процентные доходы	60 613	77 335

20. Прочие доходы

	2020 г.	2019 г.
Доходы от сдачи помещений в аренду	1 297	3 111
Прочее	245	13 931
Итого прочие доходы	1 542	17 042

21. Расходы на содержание персонала

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2020 г.	2019 г.
Затраты на оплату труда и выплату премий	824 615	(709 240)
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	115 412	(95 257)
Расходы по пенсионному плану	72	-
Итого расходы на содержание персонала	940 099	(804 497)

Расходы по оплате труда за 2020 г. включают расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 274 161 тысяч рублей (за 2019 г.: 247 792 тысяч рублей), расходы по выплате выходных пособий в размере 3 509 тысяч рублей (за 2019 г.: 2 297 тысяч рублей).

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2020 г. включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 115 412 тысяч рублей (за 2019 г.: 95 258 тысяч рублей), в том числе взносы в Пенсионный фонд России в размере 73 670 тысяч рублей за 2020 г. (за 2019 г. – 60 283 тысяч рублей).

22. Прочие операционные расходы

	2020 г.	2019 г.
Налоги и сборы	(602 678)	(457 645)
Комиссионные расходы	(147 658)	(111 790)
Расходы на профессиональные услуги	(60 686)	(60 002)
Расходы на аренду помещений	(10 913)	(59 001)
Расходы на обслуживание ПО	(13 657)	(42 939)
Амортизация	(91 797)	(40 428)
Телекоммуникационные расходы	-	(38 733)
Консультационные и информационные услуги	(107 563)	(18 647)
Расходы доверительного управляющего по лицензируемой деятельности	(25 698)	(10 729)
Рекламные расходы	(13 694)	(9 430)
Командировочные расходы	(1 039)	(5 803)
Прочее	(46 787)	(64 430)
Итого прочие операционные расходы	1 122 170	(919 577)

В состав налогов и сборов включены суммы НДС по агентскому вознаграждению в размере 602 678 тыс. руб. за 2020 г., и 395 361 тыс. руб. за 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

23. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают следующие компоненты:

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	394 456	110 848
Изменение отложенного налогового актива	8 897	(7 950)
Расходы по налогу на прибыль	403 353	102 898

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

Наименование показателя	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	1 974 054	472 826
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2020 год: 20%; 2019 год: 20%)	394 811	94 565
Расходы, не принимаемые к налогообложению	8 542	8 333
Расходы по налогу на прибыль	403 353	102 898

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц.

	31 декабря 2018 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства	(1 451)	(22 012)	(23 463)	5 964	(17 499)
Нематериальные активы	(3 422)	551	(2 871)	(5 565)	(8 436)
Прочие активы	3 118	24 999	28 117	14 891	43 008
Резервы под обесценение	696	114	810	(810)	-
Кредиторская задолженность	28 243	(15 228)	13 015	(11 439)	1 576
Прочие привлеченные средства	-	19 526	19 526	(11 938)	7 588
Чистый отложенный налоговый актив	27 184	7 950	35 134	(8 897)	26 237
Признанный отложенный налоговый актив	27 184	29 411	56 595	(4 423)	52 172
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	(21 461)	(21 461)	(4 474)	(25 935)
Итого отложенный налоговый актив	27 184	7 950	35 134	(8 897)	26 237

24. Условные обязательства

В ходе обычной деятельности Компании может являться объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем. В течение 2020 и 2019 г. Компания не участвовала в судебных разбирательствах и не создавала резерв под возможные убытки.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или, по существу, принятое на конец

(в тысячах российских рублей)

отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с не взаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство Компании внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании. Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок с учетом корректировок до рыночной цены в случае необходимости.

В случаях, когда российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по отдельным вопросам, Компания применяет консервативную интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая по мнению Компании приводит к снижению риска несоблюдения налогового законодательства и возникновения претензий со стороны соответствующих органов.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. Компания не имела обязательств по уплате будущих арендных платежей по операционной аренде, не подлежащих отмене.

25. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)

25. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. Компания проводила анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, используя следующие модели оценки:

Наименование показателя	31 декабря 2020 г.			Балансовая стоимость	31 декабря 2019 г.			Балансовая стоимость		
	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				Справедливая стоимость	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)			Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)		Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ										
Денежные средства:										
- денежные средства на расчетных счетах	-	2 947 493	-	2 947 493	2 947 493	-	158 745	-	158 745	158 745
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах:										
- Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность:										
- дебиторская задолженность клиентов по оплате вознаграждения	-	1 439 731	-	1 439 731	1 439 731	-	-	1 260 772	1 260 772	1 260 772
- прочая дебиторская задолженность по расчетам с клиентами	-	113	-	113	113	-	-	43 603	43 603	43 603
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
обязательства по аренде	-	-	31 596	31 596	31 596	-	-	83 072	83 072	83 072
кредиторская задолженность	-	1 153 445	-	1 153 445	1 153 445	-	-	1 321 088	1 321 088	1 321 088

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Компания подвержено финансовым, правовым, репутационным, операционным, стратегическим и страновым рискам.

Руководство Компании контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Компании. В целях исполнения контроля за процессом управления рисками Компанией утвержден «Перечень мер по снижению рисков Компании, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг» (далее – «Перечень мер»).

Действие Перечня мер распространяется на операции Компании, совершаемые при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и деятельности управляющей компании. Перечень мер является обязательным для применения подразделениями и работниками Компании.

Контроль за соблюдением мер по снижению рисков, связанных с деятельностью по управлению ценными бумагами и деятельностью управляющей компании, осуществляет заместитель руководителя Компании по внутреннему контролю путем проведения выборочных проверок.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Наблюдательный Совет, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Наблюдательный Совет

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Комитет по рискам

Комитет по рискам несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

В целях исполнения контроля за процессом управления рисками Компанией утвержден «Перечень мер по снижению рисков Компании, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг» (далее – «Перечень мер»).

Действие Перечня мер распространяется на операции Компании, совершаемые при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и деятельности управляющей компании. Перечень мер является обязательным для применения подразделениями и работниками Компании.

Финансовые риски

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по предоставленным им заемным средствам (в том числе в форме покупки облигаций, векселей, предоставлении отсрочки и рассрочки оплаты за выполненные работы или оказанные услуги). Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и инвестиционной деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях и т. д.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Денежные средства, средства в кредитных организациях и дебиторская задолженность от клиентов с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Меры по снижению кредитного риска

Для снижения кредитных рисков Компания:

- осуществляет анализ кредитного риска (клиентов) контрагентов;
- осуществляет анализ кредитного риска лиц, обязанных по облигациям (эмитентов, поручителей), а также иным долговым инструментам, с которыми совершаются операции (сделки);
- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе информации, касающейся применения к клиентам (контрагентам) санкций за нарушение законодательства о финансовом рынке, применения к ним процедур банкротства, анализ финансовой отчетности клиентов (контрагентов), иной информации, позволяющей оценить уровень кредитного риска клиента (контрагента);
- осуществляет мониторинг и оценку кредитных рисков кредитных организаций, где Компания осуществляет открытие банковских счетов, счетов, на которых обособливаются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные счета;
- устанавливает пределы, в рамках которых Компания принимает кредитный риск при совершении операций с конкретным клиентом (контрагентом);
- принимает иные меры, направленные на снижение кредитных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Применение конкретных методов управления кредитным риском, а также условия такого применения определяются Компанией самостоятельно в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств. Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности. Компания оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую.

При определении присвоенных в отношении актива рейтингов Компания относит их в категории от наивысшего А до дефолтного D с учетом следующего:

- во внимание принимаются кредитные рейтинги, присвоенные международными (Fitch, S&P, Moody's.) и национальными (Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) и АО «Рейтинговое агентство «Эксперт РА») рейтинговыми агентствами;
- при наличии нескольких рейтингов выбирается рейтинг с максимальной вероятностью дефолта.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов за 2020 г.:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства		2 947 493	-
Средства в кредитных организациях		-	-
Дебиторская задолженность	42737	10 151	1 386 956

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов за 2019 г.:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства	-	158 589	156
Средства в кредитных организациях	-	2 112 842	-
Дебиторская задолженность	29 533	247	1 274 595

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и по состоянию на 31 декабря 2019 г. в графе «Без рейтинга» отражена дебиторская задолженность физических лиц, являющихся клиентами Компании, а также паев инвестиционных фондов под управлением Компании по оплате вознаграждения. Компания рассматривает вышеуказанную задолженность как финансовый актив хорошего кредитного качества на основании того, что она полностью покрыта активами клиентов под управлением Компании, а также имеет краткосрочный характер (менее календарного месяца).

- **Рейтинг А** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA (Эксперт РА) и AAA (RU) АКРА до от ru A- (Эксперт РА) и A- (RU) АКРА, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA Fitch, S&P (Aaa – Moody's) до A- Fitch, S&P (A3 – Moody's);
- **Рейтинг В** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне ruBBB+ (Эксперт РА) и BBB+ (RU) АКРА до ru B- (Эксперт РА) и B- (RU) АКРА, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от BBB+ Fitch, S&P (Baa1 – Moody's) до B- Fitch, S&P (B3 – Moody's);
- **Рейтинг С** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне CCC/CC/C, международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от CCC/C Fitch, S&P (Caa/Ca/C – Moody's);
- **Рейтинг D** Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением D, международными рейтинговыми агентствами – D;
- **Без рейтинга** – данная классификация применяется к активам юридического лица в случае отсутствия как внутреннего, так и внешнего рейтинга, для физических лиц, а также к финансовым активам в виде дебиторской задолженности паевых инвестиционных фондов под управлением Компании.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности связан с возможностями Компании своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам, задолженность заимодавцам по полученным кредитам и займам (в том числе в форме облигаций, векселей), др.

Ниже представлена позиция Компании по недисконтированным денежным потокам по обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

Наименование показателя	От 3 месяцев до 1 года	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Обязательства по аренде	11 363	19 299	1 725	32 387
Кредиторская задолженность	1 153 619	-	-	1 153 619
Итого обязательства	1164982	19 299	1 725	1 186 006

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Компании по недисконтированным денежным потокам по обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Обязательства по аренде	11 041	33 226	29 511	73 778
Кредиторская задолженность	1 321 088	-	-	1 321 088
Итого обязательства	1 332 129	33 226	29 511	1 394 866

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

На 31 декабря 2020 г.	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Свыше одного года	Итого
Активы				
Денежные средства	2 947 493	-	-	2 947 493
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах		-	-	
Дебиторская задолженность	1 439 844	-	-	1 439 844
Итого финансовые активы	4 387 337	-	-	4 387 337
Обязательства				
Обязательства по аренде	13 112	16 850	1 634	31 596
Кредиторская задолженность	1 153 445	-	-	1 153 445
Итого финансовые обязательства	1 166 557	16 850	1 634	1 185 041
Чистый избыток ликвидности	3 220 780	(16 850)	(1 634)	3 202 296
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2020 г.	3 220 780	3 203 930	3 202 296	-

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	До востре- бования и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Свыше одного года	Итого
На 31 декабря 2019 г.				
Активы				
Денежные средства	158 745	-	-	158 745
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 112 842	-	-	2 112 842
Дебиторская задолженность	1 304 375	-	-	1 304 375
Итого финансовые активы	3 575 962	-	-	3 575 962
Обязательства				
Обязательства по аренде	11 041	27 455	30 008	68 504
Кредиторская задолженность	1 321 088	-	-	1 321 088
Итого финансовые обязательства	1 332 129	27 455	30 008	1 389 592
Чистый избыток ликвидности	2 243 833	(27 455)	(30 008)	2 186 370
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2019 г.	2 243 833	2 216 378	2 186 370	-

Меры по снижению риска ликвидности

Компания осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Компании поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Компания проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришло к выводу, что она является низкой. В настоящее время Компания полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также незадействованным кредитным ресурсам, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в отношении ее активов и обязательств.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании в отношении монетарных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

	Рубли	Доллары США	Евро	Другие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства	2 936 914	5 380	242	4 957	2 947 493
Дебиторская задолженность	1 439 844	-	-	-	1 439 844
Итого монетарные активы	4 376 758	5 380	242	4 957	4 387 337
Обязательства					
Обязательства по аренде	31 596	-	-	-	31 596
Кредиторская задолженность	1 153 373	72	-	-	1 153 445
Итого монетарные обязательства	1 184 969	72	-	-	1 185 041
Чистые монетарные активы	3 191 789	5 308	242	4 957	3 202 296

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании в отношении монетарных активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	Рубли	Доллары США	Евро	Другие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства	151 406	5 651	185	1 503	158 745
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 112 842	-	-	-	2 112 842
Дебиторская задолженность	1 304 375	-	-	-	1 304 375
Итого монетарные активы	3 568 623	5 651	185	1 503	3 575 962
Обязательства					
Обязательства по аренде	68 504	-	-	-	68 504
Кредиторская задолженность	1 321 028	60	-	-	1 321 088
Итого монетарные обязательства	1 389 532	60	-	-	1 389 592
Чистые монетарные активы	2 179 091	5 591	185	1 503	2 186 370

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

В течение периода применяются следующие валютные курсы:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Минимальный	60,9474	67,8162	61,7164	68,4065
Максимальный	80,8815	93,7570	67,1920	77,2105
Средний	72,1464	82,4488	64,6184	72,3187
На конец года	73,8757	90,6824	61,9057	69,3406

Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	Доллара США	Фунт стерлинга	Евро
31 декабря 2020 г.			
Укрепление валюты на 20%	1 062	991	48
Ослабление валюты на 20%	(1 062)	(991)	(48)

	Доллара США	Фунт стерлинга	Евро
31 декабря 2019 г.			
Укрепление валюты на 20%	1 118	422	37
Ослабление валюты на 20%	(1 118)	(422)	(37)

Риск изменения цен на акции

На 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. у Компании отсутствуют вложения в долевые инструменты. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения цены долевых инструментов.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках, на 31 декабря 2020 г.

По состоянию на 31 декабря 2020 у Компании отсутствовали активы и обязательства, способные приносить процентный доход или расход. Таким образом, капитал не был чувствительным к изменениям процентных доходов или расходов.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках, на 31 декабря 2019 г.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Рубль	400	-	80 520	64 416

Меры по снижению рыночных рисков

Для снижения рыночных рисков Компания:

- осуществляет мониторинг и анализ находящейся в открытом доступе экономической информации, информации о ситуациях на финансовых рынках, ценовой информации о финансовых инструментах;
- курсах иностранных валют, процентных ставок, иной информации, которая может иметь значение для оценки рыночного риска;
- осуществляет диверсификацию собственных вложений в различные финансовые инструменты (валюты, товары) с целью снижения возможных потерь и степени общего инвестиционного риска портфеля;

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

- осуществляет совершение сделок с финансовыми инструментами в целях полной или частичной компенсации возможных убытков от финансовых инструментов, входящих в инвестиционный портфель Компании (хеджирование);
- при необходимости устанавливает пределы, в рамках которых Компания принимает рыночный риск при инвестировании в определенный финансовый инструмент, иностранную валюту, товар;
- принимает иные меры, направленные на снижение рыночных рисков, предусмотренные договорами с клиентами, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

Случаи и условия применения конкретных методов управления рыночным риском определяются Компанией самостоятельно в зависимости от характера, условий и объема совершаемых сделок (операций), иных значимых обстоятельств.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая службу внутреннего контроля.

Меры по снижению операционных рисков

Для снижения операционных рисков Компанией разработан комплекс процедур, закрепленных в Перечне мер:

- закрепляет полномочия и зоны ответственности работников Компании, в части совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- предоставляет сотрудникам Компании доступ к правилам и процедурам, регулирующим порядок совершения Компанией операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании, а также соответствующим нормативным правовым актам;
- информирует сотрудников Компании об ответственности за нарушение требований правил и процедур Компании, а также нарушений требований нормативных правовых актов;
- осуществляет обучение сотрудников для обеспечения соответствия уровня их компетенции выполняемым обязанностям, в том числе путем заочного или удаленного обучения;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа работников Компании и третьих лиц в помещения Компании, где осуществляются операции, связанные с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- обеспечивает разграничение и контроль доступа работников Компании к электронным системам и базам данных Компании, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- при организации бизнес-процессов Компания организует точки контроля с целью своевременного выявления случаев нарушения правил и процедур, штатной работы аппаратных и программных средств Компании;
- при возможности автоматизирует контроль за правильностью совершения операций, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности управляющей компании;
- проводит анализ выявленных операционных ошибок (нарушений), выявляет типичные ошибки (нарушения), принимает меры по оперативному их устранению в первоочередном порядке;
- обеспечивает резервное копирование информации (данных) о совершенных операциях (сделках);
- проводит профилактические и регламентные работы аппаратных и программных средств, используемых для совершения операций на финансовых рынках, а также их периодическое тестирование;
- обеспечивает предварительное согласование всеми заинтересованными подразделениями новых услуг, продуктов, предлагаемых клиентам (контрагентам);

(в тысячах российских рублей)

26. Управление рисками (продолжение)

- принимает иные меры, направленные на снижение операционных рисков, предусмотренные внутренними документами Компании, стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания. Стандартами саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг, членом которых является Компания.

27. Взаимозачет финансовых инструментов

У Компании нет финансовых активов, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также не заключено обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении.

28. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

- По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.
- По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. все финансовые обязательства Компании отражены по амортизированной стоимости.
- По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. у Компании не было финансовых инструментов, относящихся к другим категориям оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

29. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

В соответствии с определенными группами связанных сторон, представлены остатки по операциям и суммы доходов и расходов за период.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. 100% долей Компании принадлежало ООО «СБ Благосостояние» (2019 год: 100% принадлежало ООО «СБ Благосостояние»).

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Активы						
Денежные средства	-	-	-	-	-	13 484
Дебиторская задолженность	44	-	23 689	-	-	29 682
Прочие активы	-	-	-	-	-	107
Обязательства						
Кредиторская задолженность	-	-	1 148 296	-	-	1 305 616
Обязательства по выплате дивидендов	300 005	-	-	-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	-	8 298	-	-	6 985	-

(в тысячах российских рублей)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

В ходе обычной деятельности Компания проводила операции со своим основным акционером, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами. В категорию «Прочие связанные стороны» Компания относит ПАО Сбербанк и иные компании, входящие в Группу ПАО Сбербанк, в соответствии с информацией, размещенной на официальном сайте ПАО Сбербанк www.sberbank.ru.

Срок погашения дебиторской и кредиторской задолженности по прочим связанным сторонам не превышает 3-х календарных месяцев.

Эти операции включали: получение вознаграждения за услуги доверительного управляющего, оплата услуг агентов по привлечению клиентов, доходы от сдачи помещения в субаренду, прочие доходы и расходы в рамках хозяйственной деятельности.

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	За год, завершившийся 31 декабря					
	2020 г.			2019 г.		
	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Вознаграждение доверительного управляющего	-	-	110 335	-	-	50 962
Прочие доходы	448	-	1 094	591	-	872
Вознаграждение агента	-	-	(3 789 908)	-	-	(3 434 491)
Прочие операционные расходы	-	-	(710 255)	-	-	(525 104)
Расходы на содержание персонала	-	(245 972)	-	-	(231 927)	-

Операции с ключевым управленческим персоналом

В течение 2020 и 2019 годов Компания начислила следующее вознаграждение основному управленческому персоналу, включающему генерального директора Компании, членов органов управления и руководителей ключевых подразделений:

	2020 г.	2019 г.
Заработная плата, в т. ч. Премии	214 332	197 866
Социальные взносы и страховые выплаты	31 640	32 861
Выходные пособия	-	1 200
Итого выплаты ключевому управленческому персоналу	245 972	231 927

Компания начисляла за 2020 г. и за 2019 г. вознаграждения ключевому управленческому персоналу: Генеральному директору, руководителям ключевых подразделений. Сумма страховых взносов по ключевому управленческому персоналу за 2020 г. составила 31 640 руб. (за 2019 г. 32 861 руб.), в том числе в Пенсионный фонд России за 2020 г. в размере 21 330 руб. (за 2019 г. – 21 976 руб.).

Категории сотрудников, классифицируемые Компанией как ключевой управленческий персонал по состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 представлены в таблице ниже:

Должности/Подразделение

- Финансовый директор /Администрация/
- Генеральный директор /Администрация/
- Заместитель Генерального директора по операционной деятельности, Управляющий директор /Администрация
- Директор по инвестициям, Управляющий директор /Администрация/
- Руководитель, Исполнительный директор /Операционное управление/
- Руководитель, Директор /Отдел маркетинга и коммуникаций/
- Директор /Отдел по работе с персоналом/

(в тысячах российских рублей)

29. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

- Руководитель, Исполнительный директор/Отдел управления акциями/
- Главный бухгалтер /Финансовое управление/
- Руководитель, Директор /Отдел по развитию и поддержке продаж частным клиентам/
- Руководитель, Директор по рискам /Отдел управления рисками/
- Руководитель, Директор /Отдел развития инвестиционных продуктов/
- Директор по бизнесу /Управление фондами недвижимости/

Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В течение 2020 г. и 2019 г. Компания осуществляла операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируруемыми государством или находящимися под значительным влиянием государства.

Ниже указаны остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством или находящимися под значительным влиянием государства, которые являлись существенными с точки зрения балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г.:

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
Активы		
Денежные средства на расчетных счетах	2 924 024	134 741
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	2 112 842
Дебиторская задолженность клиентов	113 294	133 809

Раскрытие информация по процентным ставкам по средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31 декабря 2019 г. представлено в Примечании 8 (на 31 декабря 2020 г.: не применимо).

Ниже представлена информация о существенных доходах и расходах по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством или находящимися под значительным влиянием государства, за 2020 год и за 2019 год:

Наименование показателя	за 2020 г.	за 2019 г.
Процентные доходы	60 613	77 335
Выручка от оказания услуг	113 294	133 809

30. События после окончания отчетного периода

По состоянию на дату составления отчетности дебиторская задолженность Компании в виде требования по оплате вознаграждения за услуги доверительного управления полностью погашена клиентами. Данная информация раскрыта в Примечание 9.

16 февраля 2021 года Компания провела общее собрание пайщиков Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Сбербанк – Арендный бизнес» под управлением АО «Сбер Управление Активами» по вопросу смены управляющей компании на ООО «Сбер Фонды Недвижимости». Большинство голосов принято положительное решение по данному вопросу.