



**Акционерное общество
«Управляющая компания «Первая»**

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2021 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.....	6
3. Основные положения учетной политики.....	6
4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	15
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	16
6. Новые стандарты и интерпретации.....	17
7. Денежные средства.....	20
8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах.....	21
9. Дебиторская задолженность.....	22
10. Основные средства и активы в форме права пользования.....	23
11. Нематериальные активы.....	25
12. Прочие нефинансовые активы.....	25
13. Кредиторская задолженность.....	26
14. Прочие нефинансовые обязательства.....	26
15. Анализ изменений резервов - оценочных обязательств.....	26
16. Капитал и дивиденды.....	27
17. Управление капиталом.....	28
18. Вознаграждение доверительного управляющего.....	28
19. Прибыль от прекращенной деятельности.....	29
20. Процентные доходы.....	29
21. Прочие доходы.....	29
22. Расходы на содержание персонала.....	30
23. Прочие операционные расходы.....	30
24. Налог на прибыль.....	30
25. Условные обязательства.....	31
26. Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	32
27. Управление рисками.....	34
28. Взаимозачет финансовых инструментов.....	41
29. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	41
30. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	41
31. События после окончания отчетного периода.....	44



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Управляющая компания «Первая»:

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Управляющая компания «Первая» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны 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 Компании 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка договора доверительного управления пенсионными резервами, содержащего условие об обязательствах Компании по обеспечению сохранности активов, находящихся в доверительном управлении, в том числе путем восполнения утраченной стоимости активов

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью суммы активов в доверительном управлении Компании по данному договору, и как следствие, возможной существенной суммой обязательств Компании согласно условию по обеспечению сохранности данных активов.

В 2019 году Компания заключила договор доверительного управления пенсионными резервами, в котором присутствует условие о наличии у Компании обязательства перед контрагентом по обеспечению сохранности активов в доверительном управлении, в том числе путем восполнения утраченной стоимости активов, что предполагает возмещение убытков, которые могут быть понесены в случае снижения балансовой стоимости активов в доверительном управлении.

Убыток, подлежащий возмещению, рассчитывается как разница между базовой стоимостью активов (балансовой стоимостью активов, определенной на дату их получения Компанией), переданных в доверительное управление, и балансовой стоимостью активов на конец отчетного периода (31 декабря каждого года). Эта разница возмещается в пользу контрагента денежными средствами либо при расторжении договора, либо на конец отчетного периода (31 декабря каждого года).

Информация о стоимостных показателях выручки по договорам доверительного управления и отсутствию убытка по данному договору приведена в Примечании 18 «Вознаграждение доверительного управляющего».

Мы провели анализ основных условий договора и дополнительных соглашений к нему.

Мы протестировали наличие и оценку балансовой стоимости активов, переданных в доверительное управление по данному договору, на отчетную дату и базовую стоимость активов, переданных в управление по данному договору, на дату их получения Компанией.

Мы сравнили полученные выше стоимости с целью оценки наличия обязательства на отчетную дату.

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 Компании 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 Компанию, прекратить ее 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 Компании.

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 Компании;
- 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 Компании 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 Компания 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.

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

15 апреля 2022 года

Москва, Российская Федерация

Е. В. Филиппова



Е. В. Филиппова - генеральный директор акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) - 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ - 21906101340)

АО Управляющая компания «Первая»
 Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 года
 (в тысячах российских рублей)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства	7	3 322 408	2 947 493
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	8	-	-
Дебиторская задолженность	9	1 515 167	1 439 844
Отложенный налоговый актив	24	11 162	26 237
Основные средства и активы в форме права пользования	10	248 454	244 770
Нематериальные активы	11	81 190	66 093
Требования по текущему налогу на прибыль		39 403	-
Прочие нефинансовые активы	12	84 570	86 102
ИТОГО АКТИВЫ		5 302 354	4 810 539
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по аренде	10	68 945	31 596
Кредиторская задолженность	13	838 691	1 153 445
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	33 148
Прочие нефинансовые обязательства	14	84 194	356 257
Резервы - оценочные обязательства	15	42 850	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 034 680	1 574 446
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16,17	1 035 000	1 035 000
Дополнительный капитал	16	487 984	487 984
Резервный фонд	16	51 750	51 750
Нераспределенная прибыль		2 692 940	1 661 359
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		4 267 674	3 236 093
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		5 302 354	4 810 539

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Компании:

 Генеральный директор
 15 апреля 2022 года


Прилагаемые примечания № 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Доходы			
Вознаграждение доверительного управляющего	18	9 054 370	7 768 291
Процентные доходы	20	38 820	60 613
Прочие доходы	21	62 293	1 542
Операционные доходы		9 155 483	7 830 446
Расходы			
Вознаграждение агента	13	(3 684 536)	(3 789 908)
Расходы на содержание персонала	22	(1 328 298)	(940 099)
Прочие операционные расходы	23	(1 233 937)	(1 122 170)
Процентные расходы от обязательств по аренде		(3 607)	(4 854)
Операционные расходы		(6 250 378)	(5 857 031)
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	7,8,9	201	(185)
Чистые доходы / (расходы) по операциям с иностранной валютой		1 133	824
Прибыль до налогообложения		2 906 439	1 974 054
Расход по налогу на прибыль	24	(604 612)	(403 353)
Прибыль от продолжающейся деятельности		2 301 827	1 570 701
Прибыль от прекращенной деятельности	19	628 979	359 899
Прибыль за отчетный период		2 930 806	1 930 600
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
Итого совокупный доход за год		2 930 806	1 930 600

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль	Резервный фонд	Итого капитал
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	16	-	-	(1 106 952)	-	(1 106 952)
На 31 декабря 2020 г.		1 035 000	487 984	1 661 359	51 750	3 236 093
Прибыль за год		-	-	2 930 806	-	2 930 806
Итого совокупный доход за год		-	-	2 930 806	-	2 930 806
Выплата дивидендов	16	-	-	(1 899 225)	-	(1 899 225)
На 31 декабря 2021 г.		1 035 000	487 984	2 692 940	51 750	4 267 674

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Вознаграждение доверительного управляющего полученное		10 090 415	8 259 259
Процентные доходы полученные		38 820	60 865
Процентные расходы уплаченные		(3 891)	(4 571)
Прочие доходы полученные		-	42 653
Прочие расходы уплаченные		(21 669)	-
Вознаграждение агента уплаченное		(4 674 025)	(4 178 288)
Расходы на содержание персонала уплаченные		(1 290 037)	(919 172)
Прочие операционные расходы уплаченные		(654 539)	(1 123 421)
Налог на прибыль уплаченный		(822 979)	(462 504)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2 662 095	1 674 821
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 851)	(141 771)
Приобретение нематериальных активов		(37 082)	(1 620)
Размещение депозитов в кредитных организациях		(3 400 000)	(5 750 000)
Поступления от погашения депозитов, размещенных в кредитных организациях		3 400 000	7 863 000
Чистые денежные средства, использованные в / (полученные от) инвестиционной деятельности		(39 933)	1 969 609
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение обязательств по договорам аренды		(49 182)	(49 727)
Выплата дивидендов	16	(2 199 230)	(806 947)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2 248 412)	(856 674)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства		1 172	1 005
Влияние изменений в ожидаемых кредитных убытках на денежные средства	7	(7)	(13)
Чистый прирост денежных средств		374 915	2 788 748
Денежные средства на начало отчетного года	7	2 947 493	158 745
Денежные средства на конец отчетного года	7	3 322 408	2 947 493

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

АО Управляющая компания «Первая» (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».

На 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 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 2021 г. основным акционером ПАО Сбербанк является Фонд национального благополучия, 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 2020 г. основным акционером ПАО Сбербанк являлся Фонд национального благополучия, 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 являлось Правительство Российской Федерации в лице Министерства финансов Российской Федерации.

4 апреля 2022 года изменилась структура участников ООО «СБ Благополучие»: 49% уставного капитала ООО СБ Благополучие приобретено дочерней компанией ПАО АФК «Система» - ООО «Система Телеком Активы», еще 2% - физическим лицом.

4 апреля 2022 года изменилось наименование Компании на АО «Управляющая компания «Первая». Бывшее название компании АО «Сбер Управление Активами».

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 № 045-06044-001000 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.

В 2021 году среднесписочная численность персонала Компании составила 255 человек (в 2020 году: 207 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.

(в тысячах российских рублей)

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. В течение 2021 года мировая экономика продолжала восстанавливаться от коронакризиса. Этому способствовало ускорение темпов вакцинации от COVID-19 в мире, а также монетарное и фискальное стимулирование в развитых странах. В таких условиях можно было наблюдать заметный рост большинства глобальных рынков акций и котировок сырьевых товаров. Цены на нефть за год выросли с 55 до 78 долларов за баррель. В результате индекс акций МосБиржи полной доходности прибавил 22% за год. В то же время восстановление мировой экономики привело к росту инфляции, как в развитых, так и развивающихся странах. В результате выросли ставки по гособлигациям США – доходности к погашению десятилетних казначейских бумаг выросли до 1,5% к концу года (против 0,9% в начале года). Рост доходностей к погашению облигаций развитых рынков оказывал давление на котировки облигаций развивающихся рынков (как долларовых, так и номинированных в локальных валютах). В результате индекс ликвидных российских еврооблигаций RUEU10 снизился на 0,35% за 12 месяцев. Рост доходностей к погашению на глобальных рынках оказывал давление и на котировки рублевых облигаций. Дополнительным фактором, обусловившим снижение цен рублевых облигаций, стал переход Банка России к циклу повышению ставки в ответ на рост инфляции существенно выше таргета. Инфляция по итогам года достигла уровня в 8,4% против таргета в 4%, что отчасти объясняется восстановлением потребительской активности в РФ, нарушением производственных цепочек из-за коронавирусных ограничений, а также глобальным ускорением инфляции. Банк России в условиях проведения политики таргетирования инфляции в течение года повысил ключевую ставку с 4,25% до 8,5% (в 2020 понизил с 6,25% до 4,25%). В результате за этот период индекс государственных облигаций МосБиржи потерял 4,9% (в 2020 прибавил 8,5%), индекс корпоративных облигаций МосБиржи снизился на 0,1% (в 2020 прибавил 8,3%). 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. Компания, по мнению ее руководства, обладает достаточной степенью гибкости для быстрой адаптации к изменяющимся условиям экономической среды.

3. Основные положения учетной политики

Основы подготовки отчетности

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

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. 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.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.) и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Денежные средства на банковских вкладах в кредитных учреждениях Компания не признает эквивалентами денежных средств.

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 тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 (РОCI) (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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Компания применяет освобождение в отношении признания краткосрочной аренды имущества, т. е. тех видов аренды, срок аренды которых на дату начала аренды составляет 12 месяцев и менее и которые не содержат опциона на продление. Компания также применяет освобождение в отношении признания 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.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» отчета о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Обязательства по аренде» отчета о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы от обязательства по аренде» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Прочие операционные расходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Общий денежный отток по обязательствам по аренде раскрывается в разделе «Погашение обязательств по договорам аренды» в отчете о движении денежных средств.

Учет договоров аренды, в которых Компания выступает арендодателем

Компания отражает в составе прочих доходов доходы от сдачи имущества в субаренду. Компания не имеет долгосрочных договоров аренды, в которых выступает в качестве арендодателя.

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.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

- | | |
|--|-----------|
| - лицензии | – 5 лет; |
| - программные продукты | – 3 года; |
| - объекты прав интеллектуальной собственности, патенты | – 10 лет. |

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.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 рамках оказания услуг доверительного управления Компания получает различные виды вознаграждения по договорам доверительного управления, которые начисляются на ежедневной, ежемесячной или ежеквартальной основе.

Доверительное управление паевыми инвестиционными фондами предусматривает следующие виды вознаграждения:

- Стандартное вознаграждение от управления закрытыми паевыми инвестиционными фондами, которое рассчитывается как процент от среднегодовой стоимости чистых активов фонда, определяемой в порядке, установленном нормативными актами в сфере финансовых рынков либо в соответствии с условиями Правил фонда, если они содержат такой порядок расчета;
- Дополнительное вознаграждение, если предусмотрено Правилами фонда, которое зависит от достижения определенного результата от инвестиционной деятельности;
- Надбавки при приобретении паев пайщиками.

Стандартное вознаграждение от управления паевым инвестиционным фондом начисляется ежемесячно или ежеквартально, в зависимости от условий, установленных Правилами фонда, в последний рабочий день месяца или квартала, соответственно.

Надбавки начисляются в дату выдачи паев.

Дополнительное вознаграждение рассчитывается в соответствии с Правилами фонда при условии достижения указанных результатов инвестирования за год. Признание дополнительного вознаграждения происходит в последний день периода, указанного Правилами фонда (ежегодно).

Доверительное управление средствами институциональных инвесторов. Компания осуществляет управление средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов, активами страховых компаний, а также средствами ряда фондов и организаций с государственным участием. Договорами с данными инвесторами могут быть предусмотрены следующие виды вознаграждения:

- Стандартное вознаграждение, которое рассчитывается как процент от стоимости активов в управлении (метод определения стоимости активов прописан в договоре доверительного управления); и
- Дополнительное вознаграждение, которое рассчитывается при достижении определенного результата от инвестиционной деятельности и зависит от инвестиционного дохода, полученного за период.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандартное и базовое вознаграждение начисляются в последний день квартала, если иное не указано в договоре доверительного управления.

Дополнительное вознаграждение рассчитывается по алгоритму, предусмотренному в договоре инвестирования, в случае достижения результатов от инвестирования, предусмотренных договором доверительного управления, и начисляется в последний день инвестиционного периода, который равен кварталу или году.

Доверительное управление имуществом физических и юридических лиц. Выручкой от доверительного управления имуществом физических и юридических лиц являются:

- Вознаграждение за управление, которое зависит от стоимости активов в управлении;
- Вознаграждение за успех, которое начисляется при превышении инвестиционного дохода над базовым инвестиционным доходом;
- Вознаграждение за смену стратегии;
- Единовременное Вознаграждение, рассчитанное как процент от стоимости активов, переданных клиентом в управление, если такой вид вознаграждения предусмотрен стратегией инвестирования;
- Неустойка, которую Компания имеет право удержать с Клиента в случае досрочного расторжения договора доверительного управления при условиях, перечисленных в договоре.

Вознаграждение за управление рассчитывается как стоимость активов на конец каждого календарного дня, умноженная на ставку вознаграждения, указанную в договоре, деленную на 365 или 366 (в зависимости от количества дней в текущем календарном году). Вознаграждение рассчитывается на каждый календарный день нарастающим итогом и признается в качестве выручки на последний день квартала.

Вознаграждение за успех рассчитывается по алгоритму, предусмотренному в договоре инвестирования, в случае достижения результатов от инвестирования, предусмотренных договором доверительного управления, и признается в качестве выручки в последний рабочий день квартала.

Вознаграждение за смену стратегии рассчитывается как процент от стоимости активов, переданных в управление и признается в качестве выручки на дату получения Компанией заявления клиента на смену Инвестиционной стратегии.

Единовременное вознаграждение, рассчитываемое как процент от стоимости активов, переданных в управление, признается в качестве выручки на периодической основе по мере оказания услуг.

Неустойка по досрочно прекращенным договорам признается выручкой в момент досрочного прекращения договора, так как представляет собой вознаграждение за услуги, которые Компания оказала до момента прекращения договора.

Согласно условиям доверительного управления, Компания самостоятельно без получения дополнительного согласия клиента взимает вознаграждение путем удержания его суммы из активов клиента, находящихся в доверительном управлении в течение 30 рабочих дней с даты расчета вознаграждения доверительным управляющим.

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 тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 и договору добровольного страхования сотрудников с негосударственным пенсионным фондом с установленными взносами. Обязательства по выплатам сотрудникам согласно программам с установленными взносами за каждый период определяются в размере взносов за этот период. Для оценки обязательства или расходов актуарные допущения не требуются, и возникновение какой-либо актуарной прибыли или убытка невозможно. Обязательства оцениваются на не дисконтированной основе, за исключением случаев, когда проведение расчетов по ним в полном объеме не ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

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 2021 и 2020 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 74,2926 руб. и 73,8757 руб. за 1 доллар США, соответственно.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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:

(в тысячах российских рублей)

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

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 30.

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. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2021 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

Поправки к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Эти поправки дают арендаторам (но не арендодателям) послабление в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут принять решение об учете таких уступок по аренде таким же образом, как они учли бы их, если бы такие уступки не были модификацией аренды. Во многих случаях это приведет к учету уступки в качестве переменных арендных платежей. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды. Если арендатор решит применить данное практическое решение к определенному договору аренды, то он должен будет последовательно применять такое практическое решение ко всем договорам аренды с аналогичными характеристиками и в аналогичных обстоятельствах. Поправка должна применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8, при этом арендаторы не обязаны пересчитывать данные за предыдущий период или раскрывать информацию в соответствии с п. 28(f) МСФО (IAS) 8.

Вступления в силу настоящего стандарта не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

Поправки Этапа 2 направлены на решение вопросов, вытекающих из результатов реализации реформ, в том числе касающихся замены одной базовой процентной ставки на альтернативную. Поправки касаются следующих областей:

(в тысячах российских рублей)

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Порядок учета изменений в основе 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 основе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем изменения эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, прибыль или убыток не подлежат незамедлительному признанию. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в той мере, в которой это необходимо непосредственно вследствие реформы IBOR, а новая основа экономически эквивалентна предыдущей основе. Страховщики, применяющие временное освобождение от требований 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 основу для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.

- Дата окончания действия 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.
- Дополнительные временные освобождения от применения особых требований к учету хеджирования: Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 особых требований к учету хеджирования применительно к отношениям хеджирования, непосредственно затрагиваемым реформой IBOR.
- Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR: В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и непроизводных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управлении рисками в результате реформы IBOR.

У Компании нет договоров с производными финансовыми активами и обязательствами и с производными инструментами по состоянию на 31 декабря 2021 г., которые должны быть переведены на альтернативные процентные базовые ставки.

6. Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, 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. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года 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 по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное 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 оценивает, какое влияние поправки окажут на ее 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 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Тем не менее в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить компаниям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок в рекомендацию. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

«Доход, полученный до начала целевого использования», «Обременительные договоры – Затраты на исполнение 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. – поправки к 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 в МСФО (IFRS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какие-либо доходы, полученные от продажи объектов, произведенных в тот момент, когда организация готовит данный актив к предполагаемому использованию. Доходы от продажи таких объектов, вместе с затратами на их производство, теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация будет применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости таких объектов. Стоимость не будет включать амортизацию такого испытываемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IFRS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива», когда она оценивает техническую и физическую эффективность данного актива. Финансовая эффективность этого актива не имеет значения для такой оценки. Таким образом, актив может эксплуатироваться в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет уровня операционной эффективности, ожидаемой руководством. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на исполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на исполнение договора включают в себя дополнительные затраты на исполнение такого договора; и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров. В данной поправке также разъясняется, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает убыток от обесценения, понесенный по активам, использованным при исполнении договора, а не по активам, выделенным для его исполнения. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 был дополнен с 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 указание на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 г. 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. Таким образом, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что покупатель не обязан признавать условные активы, определяемые согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

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». В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

Внесены поправки в иллюстративный пример 13, прилагаемый к МСФО (IFRS) 16: исключен пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка сделана для того, чтобы избежать какого-либо потенциального непонимания в отношении метода учета стимулирующих платежей по аренде. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация применяет МСФО с более поздней даты, чем 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 исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО.

Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет указанное выше освобождение 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 настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

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 оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок» (выпущена 12 февраля 2021 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 8 уточняет, как отличать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

Отложенные налоги, относящиеся к активам и обязательствам, возникающим из одной сделки – Поправка к МСФО (IAS) 12 (выпущена 7 мая 2021 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). В поправке к МСФО (IAS) 12 уточняется, как отражать в отчете отложенные налоги по таким сделкам, как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от обязательства признавать отложенный налог, когда они признают активы или обязательства впервые. Ранее была некоторая неопределенность в отношении того, применяется ли это исключение к сделкам по аренде и к обязательствам по выводу из эксплуатации, тогда как по обоим этим видам сделок признается актив и обязательство. В поправке уточняется, что исключение не применяется, а организации обязаны признавать отложенный налог по таким сделкам. Согласно этой поправке, организации обязаны признавать отложенный налог по сделкам, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых по сумме временных разниц, увеличивающих и уменьшающих налогооблагаемую базу. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 31 марта 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты). В мае 2020 г. была выпущена поправка к МСФО (IFRS) 16 о факультативном упрощении практического характера для арендаторов, которым нужно определить, относить ли к модификации аренды уступку по аренде, предоставленную в связи с пандемией COVID-19 в результате снижения платежей по аренде, подлежащих перечислению 30 июня 2021 г. или ранее. Поправка, выпущенная 31 марта 2021 года, продлевает период применения упрощения практического характера с 30 июня 2021 г. до 30 июня 2022 г. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты). В МСФО (IAS) 1 были внесены поправки, требующие от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике.

Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая с вероятностью будет считаться существенной для финансовой отчетности организации. Кроме того, поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике. В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние указанные выше поправки окажут на ее финансовую отчетность.

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. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

7. Денежные средства

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 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	3 322 429	(21)	3 322 408	2 947 507	(14)	2 947 493
Итого денежные средства	3 322 429	(21)	3 322 408	2 947 507	(14)	2 947 493

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

7. Денежные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. более 99,9% от общей суммы денежных средств составляли остатки на расчетных счетах в трех кредитных организациях с общей суммой денежных средств 3 322 130 тысячи рублей (на 31 декабря 2020 г.: более 99% – в 2 кредитных организациях с общей суммой денежных средств 2 924 023 тысячи рублей). Денежных средств, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. у Компании не было. В 2021 году у Компании отсутствовали инвестиционные и/или финансовые операции, не потребовавшие использования денежных средств и их эквивалентов (за 2020 год: отсутствовали).

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.

	2021 г.			2020 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января	2 947 507	(14)	2 947 493	158 746	(1)	158 745
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	27 326 322	(46)	27 326 276	35 246 552	(46)	35 246 506
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(26 951 400)	39	(26 951 361)	(32 457 791)	33	(32 457 758)
Остаток на 31 декабря	3 322 429	(21)	3 322 408	2 947 507	(14)	2 947 493

8. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. Компания не размещала депозитов. Средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограничено, по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. у Компании не было.

В течение 2021 года Компания размещала депозиты в одной кредитной организации: Банк ГПБ (АО).

В течение 2020 года Компания размещала депозиты в одной кредитной организации: БАНК ВТБ (ПАО).

Вышеуказанные контрагенты являются компаниями, подконтрольной государству (Российской Федерации), и, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», являются связанными для Компании сторонами.

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

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

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.

	2021 г.			2020 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
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	3 438 820	(1 729)	3 437 091	5 810 613	(1 314)	5 809 299
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(3 438 820)	1 729	(3 437 091)	(7 923 863)	1 722	(7 922 141)
Остаток на 31 декабря	-	-	-	-	-	-

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 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Дебиторская задолженность клиентов по оплате вознаграждения	1 513 404	(645)	1 512 759	1 440 584	(853)	1 439 731
Дебиторская задолженность по расчетам с контрагентами по хозяйственным операциям	4 521	(2 661)	1 860	2 663	(2 661)	2
Дебиторская задолженность по субаренде помещений	553	(5)	548	111	-	111
Итого дебиторская задолженность	1 518 478	(3 311)	1 515 167	1 443 358	(3 514)	1 439 844

Дебиторская задолженность клиентов по состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. в основном представлена задолженностью клиентов по оплате вознаграждения за услуги доверительного управления. Сумма соответствующей задолженности на 31 декабря 2021 г. составляет 1 512 759 тысяч рублей (на 31 декабря 2020 г. – 1 439 731 тысяч рублей).

Крупнейшими дебиторами по состоянию на 31 декабря 2021 года являются паевые фонды под управлением Компании:

- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Сбер – Природные ресурсы»- задолженность по оплате вознаграждения 84 214 тыс. руб. превышает 5% от общей суммы статьи «Дебиторская задолженность» отчета о финансовом положении.
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Сбер – Сбалансированный» - задолженность по оплате вознаграждения 146 480 тыс. руб. превышает 9 % от общей суммы статьи «Дебиторская задолженность» отчета о финансовом положении.
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Сбер – Фонд акций «Добрыня Никитич»- задолженность по оплате вознаграждения – 100 753 тыс. руб. превышает 6 % от общей суммы статьи «Дебиторская задолженность» отчета о финансовом положении.

(в тысячах российских рублей)

9. Дебиторская задолженность (продолжение)

- ЗПИФ «Сбер – Арендный бизнес 3» - задолженность по оплате вознаграждения – 279 705 тыс. руб. превышает 18 % от общей суммы статьи «Дебиторская задолженность» отчета о финансовом положении.

Крупнейшими дебиторами являются дебиторы, представленные одной государственной организацией, сумма задолженности которой превышает 2% от общей суммы статьи «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса. По состоянию на 31 декабря 2021 г. дебиторская задолженность клиента – государственной организации составила 43 140 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: 113 294 тыс. руб.). Рост дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 г. по сравнению с 31 декабря 2020 г. обусловлен ростом бизнеса Компании и расширением клиентской базы.

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.

	2021 г.			2020 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Чистая балансовая стоимость
Остаток на 1 января	1 443 358	(3 514)	1 439 844	1 307 309	(2 934)	1 304 375
Поступление финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	15 106 990	(3 748)	15 103 242	15 559 651	(1 144)	15 558 507
Прекращение признания финансовых активов, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(15 031 870)	3 951	(15 027 919)	(15 423 602)	564	(15 423 038)
Остаток на 31 декабря	1 518 478	(3 311)	1 515 167	1 443 358	(3 514)	1 439 844

10. Основные средства и активы в форме права пользования

Движение основных средств и активов в форме права пользования за 2021 и за 2020 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 2020 г.	82 384	101 785	3 778	589	188 536
Накопленная амортизация на 1 января 2020 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 1 января 2021 г.	33 403	209 778	827	762	244 770

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

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

Наименование показателя	Активы в форме прав пользования	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Поступление	100 004	17 563	-	-	117 567
Затраты на сооружение	-	5 209	-	-	5 209
Выбытие	(94 961)	-	(96)	-	(95 057)
Амортизационные отчисления	(48 148)	(56 151)	(731)	(575)	(105 605)
Амортизационные отчисления при выбытии	86 752	-	-	-	86 752
Прочее	(5 182)	-	-	-	(5 182)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	71 868	176 399	-	187	248 454
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2021 г.	84 822	306 822	3682	1 165	396 491
Накопленная амортизация на 31 декабря 2021 г.	(12 954)	(130 423)	(3 682)	(978)	(148 037)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	71 868	176 399	-	187	248 454

В составе основных средств отражены активы в форме права пользования по договору аренды офисной недвижимости, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2021 г. составила 71 868 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г. 33 403 тыс. руб.). Поступления в размере 100 004 тыс. руб. по активам в форме права пользования связаны с заключением нового договора аренды в 2021 году. Активы и обязательства по договору аренды, в соответствии с условиями которого Компания является арендатором, представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Активы в форме права пользования	71 868	33 403
Обязательства по аренде	68 945	31 596

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

Наименование показателя	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
Обязательства по аренде	7,36- 7,42	0,5- 1 года	8,91	0,5- 1 года

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

Наименование показателя	31 декабря 2021 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 2021 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных объектов основных средств составила 8 940 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г. – 12 414 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и по состоянию на 31 декабря 2020 г. признаки обесценения основных средств отсутствовали.

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

11. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за 2021 и за 2020 годы представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Итого
Стоимость (или оценка) на 1 января 2020 г.	74 587	12 356	86 943
Накопленная амортизация на 1 января 2020 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 1 января 2021 г.	62 289	3 804	66 093
Поступление	34 672	-	34 672
Выбытие	(10 149)	(59)	(10 208)
Амортизационные отчисления	(18 394)	(1 180)	(19 574)
Амортизационные отчисления при выбытии	10 149	58	10 207
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	78 567	2 623	81 190
Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2021 г.	123 476	12 297	135 773
Накопленная амортизация на 31 декабря 2021 г.	(44 909)	(9 674)	(54 583)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	78 567	2 623	81 190

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и по состоянию на 31 декабря 2020 г. признаки обесценения нематериальных активов отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов составила 17 312 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2020 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов составила 25 424 тыс. руб.

12. Прочие нефинансовые активы

	2021 г.	2020 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	74 006	67 482
Расчеты по налогам и сборам кроме налога на прибыль	10 191	17 805
Налог на добавленную стоимость уплаченный	-	-
Расчеты по социальному страхованию	297	805
Расчеты с персоналом	76	10
Итого прочие нефинансовые активы	84 570	86 102

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

13. Кредиторская задолженность

	2021 г.	2020 г.
Кредиторская задолженность по агентскому вознаграждению	820 206	1 147 944
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	10 238	348
Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	34	28
Прочая кредиторская задолженность	8 213	5 125
Итого кредиторская задолженность	838 691	1 153 445

Сумма кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 г. представлена на 97% обязательством по оплате услуг агента ПАО Сбербанк в сумме 819 164 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г.: на 93% 1 077 220 тыс. руб.). Снижение стоимости кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 г. по сравнению с 31 декабря 2020 г. обусловлено изменением тарифов на оплату агентского вознаграждения. Сумма расходов на оплату услуг агентов по привлечению клиентов составила 4 000 002 тыс. руб. (2020 г.: 4 009 245 тыс. руб.). Из них сумма расходов по строке «Вознаграждение агента» составила 3 684 536 тыс. руб. (2020 г.: 3 789 908 тыс. руб.), сумма расходов по агентскому вознаграждению, отнесенная в строку «Прибыль от прекращенной деятельности» составила 315 467 тыс. руб. (2020.: 219 336 тыс. руб.). Сумма кредиторской задолженности по связанным сторонам представлена в Примечании 30. Информация в отношении сроков до погашения представлена в Примечании 27 по управлению рисками. Информация о справедливой стоимости кредиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью представлена в Примечании 26.

14. Прочие нефинансовые обязательства

	2021 г.	2020 г.
Расчеты с акционером	-	300 005
Расчеты с персоналом	64 404	43 845
Расчеты по социальному страхованию	18 459	11 757
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 331	650
Итого прочие нефинансовые обязательства	84 194	356 257

Снижение стоимости прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 г. по сравнению с 31 декабря 2020 г. обусловлено тем, что на конец 2021 года Компания не имела обязательств перед акционером по выплате дивидендов по сравнению с 2020 годом.

15. Анализ изменений резервов - оценочных обязательств

Наименование показателя	2021 г.	2020 г.
Создание резервов по налоговым рискам	42 850	-
Итого резервы - оценочные обязательства	42 850	-

АО Управляющая компания «Первая»
Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

16. 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 2020 г. Обыкновенные акции	1 035 000	1	-	1 035 000
На 31 декабря 2020 г. Обыкновенные акции	1 035 000	1	-	1 035 000
На 31 декабря 2021 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 2021 г. и 2020 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 2021 г. нераспределенная прибыль Компании составила 2 930 806 тыс. руб. На 31 декабря 2020 г. нераспределенная прибыль Компании составила 1 930 600 тысяч рублей. В 2021 г. Компания объявляла о выплате дивидендов и выплачивало их за 2020 г. в размере 1 899 225 тыс. рублей.

Дивиденды

	2021 г.	2020 г.
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	300 005	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	1 899 225 (2 199 230)	1 106 952 (806 947)
Дивиденды к выплате на конец отчетного периода (Прим. 14)	-	300 005
Дивиденды на акцию, объявленные в течение отчетного периода	1 835	1 069,52

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 2021 г. 51 750 тыс. руб. и на 31 декабря 2020 г. 51 750 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 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. дополнительный капитал в сумме 487 984 тыс. руб. сформирован безвозмездной финансовой помощью единственного акционера Компании. В 2021 и 2020 г. увеличения дополнительного капитала не было.

(в тысячах российских рублей)

17. 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 2021 г. и в течение 2020 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:

	2021 г.	2020 г.
Законодательно, установленные нормативы достаточности собственных средств	80 000	80 000
Размер собственных средств Компании	1 990 499	1 381 242

В течение 2021 и 2020 годов размер собственных средств Компании соответствовал законодательно установленному уровню.

18. Вознаграждение доверительного управляющего

	2021 г.	2020 г.
Вознаграждение от управления паевыми инвестиционными фондами	5 605 266	3 370 226
Вознаграждение от управления средствами физических лиц по прямым договорам доверительного управления	3 417 581	4 313 891
Вознаграждение от управления средствами институциональных инвесторов	31 523	84 174
Итого вознаграждение доверительного управляющего	9 054 370	7 768 291

Увеличение сумм вознаграждения за 2021 год по сравнению с 2020 годом связано с увеличением объемов бизнеса Компании. Информация по связанным сторонам Компании представлена в Примечании 30.

В 2019 году Компания заключила договор доверительного управления пенсионными резервами, в котором присутствует условие о наличии у Компании обязательства перед контрагентом по обеспечению сохранности активов в доверительном управлении, в том числе путем восполнения утраченной стоимости активов, что предполагает возмещение убытков, которые могут быть понесены в случае снижения балансовой стоимости активов в доверительном управлении.

Убыток, подлежащий возмещению, рассчитывается как разница между базовой стоимостью активов (балансовой стоимостью активов, определенной на дату их получения Компанией), переданных в доверительное управление, и балансовой стоимостью активов на конец отчетного периода (31 декабря каждого года). Эта разница возмещается в пользу контрагента денежными средствами либо при расторжении договора, либо на конец отчетного периода (31 декабря каждого года).

На 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. убытка по данной сделке у Компании не возникло.

АО Управляющая компания «Первая»
Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

19. Прибыль от прекращенной деятельности

Наименование показателя	2021 г.	2020 г.
Доходы от прекращенной деятельности	1 101 690	669 210
Расходы от прекращенной деятельности	(315 466)	(219 336)
Прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения	786 224	449 874
Расходы по налогу на прибыль	(157 245)	(89 975)
Прибыль от прекращенной деятельности после налогообложения	628 979	359 899
Прибыль деятельности	628 979	359 899

Доходы от прекращенной деятельности представлены вознаграждением Компании, полученным от закрытых паевых инвестиционных фондов. Расходы от прекращенной деятельности представлены агентским вознаграждением за привлечение клиентов в закрытые паевые инвестиционные фонды. Крупнейшим агентом Компании по привлечению клиентов является ПАО Сбербанк.

В 2022 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 31 «События после окончания отчетного периода». Информация по расходам от прекращенной деятельности отражена в Примечании 30 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

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

	2021 г.	2020 г.
Денежные потоки от операционной деятельности	691 416	367 814
Итого	691 416	367 814

20. Процентные доходы

	2021 г.	2020 г.
По депозитам в кредитных организациях	38 820	60 613
Итого процентные доходы	38 820	60 613

21. Прочие доходы

	2021 г.	2020 г.
Доходы от сдачи помещений в аренду	2 105	1 297
Прочее	60 188	245
Итого прочие доходы	62 293	1 542

АО Управляющая компания «Первая»
Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

22. Расходы на содержание персонала

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

	2021 г.	2020 г.
Затраты на оплату труда и выплату премий	1 154 901	824 615
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	170 402	115 412
Расходы по пенсионному плану	2 995	72
Итого расходы на содержание персонала	1 328 298	940 099

Расходы по оплате труда за 2021 год включают расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 366 134 тысяч рублей (за 2020 год: 274 161 тысяч рублей), расходы по выплате выходных пособий в размере 2 018 тысяч рублей (за 2020 год: 3 509 тысяч рублей).

Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2021 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 170 402 тысяч рублей (за 2020 год: 115 412 тысяч рублей), в том числе взносы в Пенсионный фонд России в размере 108 981 тысяч рублей за 2021 год (за 2020 год – 73 670 тысяч рублей).

23. Прочие операционные расходы

	2021 г.	2020 г.
Налоги и сборы	(468 100)	(602 678)
Комиссионные расходы	(79 414)	(147 658)
Расходы на профессиональные услуги	(81 934)	(60 686)
Расходы на аренду помещений	(6 485)	(10 913)
Расходы на обслуживание ПО	(16571)	(13 657)
Амортизация	(125 179)	(91 797)
Консультационные и информационные услуги	(162 674)	(107 563)
Расходы доверительного управляющего по лицензируемой деятельности	(31 784)	(25 698)
Расходы на создание оценочных обязательств	(42 850)	-
Рекламные расходы	(18 479)	(13 694)
Командировочные расходы	(2 899)	(1 039)
Прочее	(197 568)	(46 787)
Итого прочие операционные расходы	(1 233 937)	(1 122 170)

В состав налогов и сборов включены суммы НДС по агентскому вознаграждению в размере 468 100 тыс. руб. за 2021 г., и 602 678 тыс. руб. за 2020 г.

24. Налог на прибыль

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

Наименование показателя	2021 г.	2020 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	589 537	394 456
Изменение отложенного налогового актива	15 075	8 897
Расходы по налогу на прибыль	604 612	403 353

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

24. Налог на прибыль (продолжение)

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	2021 г.	2020 г.
Прибыль до налогообложения	2 906 439	1 974 054
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2021 год: 20%; 2020 год: 20%)	581 288	394 811
Расходы, не принимаемые к налогообложению	23 324	8 542
Расходы по налогу на прибыль	604 612	403 353

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 2019 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства	(23 463)	5 964	(17 499)	(11 216)	(28 715)
Нематериальные активы	(2 871)	(5 565)	(8 436)	(3 611)	(12 047)
Прочие активы	28 117	14 891	43 008	(9034)	33 974
Резервы под обесценение	810	(810)	-	666	666
Кредиторская задолженность	13 015	(11 439)	1 576	(844)	732
Прочие привлеченные средства	19 526	(11 938)	7 588	8 964	16 552
Чистый отложенный налоговый актив	35 134	(8 897)	26 237	(15 075)	11 162
Признанный отложенный налоговый актив	56 595	(4 423)	52 172	(248)	51 924
Признанное отложенное налоговое обязательство	(21 461)	(4 474)	(25 935)	(14 827)	(40 762)
Итого отложенный налоговый актив	35 134	(8 897)	26 237	(15 075)	11 162

В составе временных разниц по строке Прочие активы отражены суммы по авансам, уплаченным по другим операциям, а также суммы уплаченного налога на добавленную стоимость, который относится на расходы Компании.

25. 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 2021 и 2020 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 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.

(в тысячах российских рублей)

25. Условные обязательства (продолжение)

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.

26. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

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.

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

26. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 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 2021 г.			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	31 декабря 2020 г.			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Справедливая стоимость по уровням исходных данных					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	-	3 322 408	-	3 322 408	3 322 408	-	2 947 493	-	2 947 493	2 947 493
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах:										
- Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность:										
- дебиторская задолженность клиентов по оплате вознаграждения	-	1 512 759	-	1 512 759	1 512 759	-	1 439 731	-	1 439 731	1 439 731
- прочая дебиторская задолженность	-	2 408	-	2 408	2 408	-	113	-	113	113
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
обязательства по аренде	-	-	68 945	68 945	68 945	-	-	31 596	31 596	31 596
кредиторская задолженность	-	838 691	-	838 691	838 691	-	1 153 445	-	1 153 445	1 153 445

Обязательство по аренде представлено дисконтированной контрактной стоимостью.

(в тысячах российских рублей)

27. 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. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установочных лимитов.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят 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.

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.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов за 2021 г.:

	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга
Денежные средства		3 322 182	226
Средства в кредитных организациях		-	-
Дебиторская задолженность	39 781	6 652	1 468 734

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	42 737	10 151	1 386 956

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и по состоянию на 31 декабря 2020 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 от 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 от 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 2021 г.:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Итого
Обязательства по аренде	12 145	33 041	24 101	69 287
Кредиторская задолженность	838 691	-	-	838 691
Итого обязательства	850 836	33 041	24 101	907 978

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

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

Наименование показателя	До 3 месяцев	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

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

На 31 декабря 2021 г.	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	Свыше одного года	Итого
Активы				
Денежные средства	3 322 408	-	-	3 322 408
Дебиторская задолженность	1 515 167	-	-	1 515 167
Итого финансовые активы	4 837 575	-	-	4 837 575
Обязательства				
Обязательства по аренде	11 464	31 674	25 807	68 945
Кредиторская задолженность	838 691	-	-	838 691
Итого финансовые обязательства	850 155	31 674	25 807	907 636
Чистый избыток ликвидности	3 987 420	(31 674)	(25 807)	3 929 939
Совокупный избыток ликвидности на 31 декабря 2021 г.	3 987 420	3 955 746	3 929 939	-

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)

27. Управление рисками (продолжение)

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 незадействованные кредитные ресурсы, 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. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

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. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 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 2021 г.:

	Рубли	Доллары США	Евро	Другие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства	3 305 980	11 276	179	4 973	3 322 408
Дебиторская задолженность	1 508 133	-	-	7 034	1 515 167
Итого монетарные активы	4 814 113	11 276	179	12 007	4 837 575
Обязательства					
Обязательства по аренде	68 945	-	-	-	68 945
Кредиторская задолженность	837 021	1 670	-	-	838 691
Итого монетарные обязательства	905 966	1 670	-	-	907 636
Чистые монетарные активы	3 908 147	9 606	179	12 007	3 929 939

АО Управляющая компания «Первая»
Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

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
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	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 течение периода применяются следующие валютные курсы:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Минимальный	69,5526	80,7019	60,9474	67,8162
Максимальный	77,7730	92,3321	80,8815	93,7570
Средний	73,6685	87,0861	72,1464	82,4488
На конец года	74,2926	84,0695	73,8757	90,6824

Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (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 отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциально чистое увеличение.

	Доллара США	Фунт стерлинга	Евро
31 декабря 2021 г.			
Укрепление валюты на 20%	1 921	2 401	36
Ослабление валюты на 20%	(1 921)	(2 401)	(36)
31 декабря 2020 г.			
Укрепление валюты на 20%	1 062	991	48
Ослабление валюты на 20%	(1 062)	(991)	(48)

Риск изменения цен на акции

На 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. у Компании отсутствуют вложения в долевые инструменты. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения цены долевых инструментов.

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках, на 31 декабря 2021 г.

По состоянию на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 г. у Компании отсутствовали активы и обязательства, способные приносить процентный доход или расход. Таким образом, капитал не был чувствительным к изменениям процентных доходов или расходов.

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;
- 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;

(в тысячах российских рублей)

27. Управление рисками (продолжение)

- 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);
- 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.

28. 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.

29. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. все финансовые обязательства Компании отражены по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. у Компании не было финансовых инструментов, относящихся к другим категориям оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

30. 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 2021 г. 100% долей Компании принадлежало ООО «СБ Благосостояние» (2020 год: 100% принадлежало ООО «СБ Благосостояние»).

АО Управляющая компания «Первая»
 Примечания к финансовой отчетности за 2021 год

(в тысячах российских рублей)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

	31 декабря 2021 г.				31 декабря 2020 г.			
	Материн- ская компания	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Компании под общим контролем	Материн- ская компания	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Компании под общим контролем
Активы								
Денежные средства	-	-	366 309	-	-	-	14 910	-
Дебиторская задолженность	220	-	-	25 775	44	-	-	23 689
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства								
Кредиторская задолженность	-	-	820 084	-	-	-	1 148 296	-
Обязательства по выплате дивидендов	-	-	-	-	300 005	-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	-	11 674	-	-	-	8 298	-	-

В ходе обычной деятельности Компания проводила операции со своим основным акционером, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами. Данные операции осуществляются по рыночным ставкам и на рыночных условиях. В категорию «Прочие связанные стороны» Компания относит ПАО Сбербанк, который на 31.12.2021 и 31.12.2020 являлся бенефициарным владельцем Компании. Операции со связанными сторонами включали: сдачу помещения в субаренду, процентные доходы по депозитам, проценты, начисленные на остатки денежных средств, выручку от оказания профессиональных услуг, оплату услуг агента по привлечению клиентов. Состав дебиторской задолженности на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года раскрыт в Примечании 9. Срок погашения дебиторской и кредиторской задолженности по прочим связанным сторонам не превышает 3-х календарных месяцев. Информация об изменении структуры связанных сторон после 31.12.2021 года представлена в Примечании 31.

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

	За год, завершившийся 31 декабря					
	2021 г.			2020 г.		
	Материнская компания	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны
Вознаграждение доверительного управляющего	-	-	117 744	-	-	110 335
Прочие доходы	448	-	1 895	448	-	1 094
Вознаграждение агента	-	-	(3 684 536)	-	-	(3 789 908)
Прочие операционные расходы	-	-	(649 876)	-	-	(710 255)
Расходы на содержание персонала	-	(278 638)	-	-	(245 972)	-

Операции с ключевым управленческим персоналом

В течение 2021 и 2020 годов Компания начислила следующее вознаграждение основному управленческому персоналу, включающему генерального директора Компании, членов органов управления и руководителей ключевых подразделений:

	2021 г.	2020 г.
Заработная плата, в т. ч. Премии	238 912	214 332
Социальные взносы и страховые выплаты	37 708	31 640
Выходные пособия	2 018	-
Итого выплаты ключевому управленческому персоналу	278 638	245 972

(в тысячах российских рублей)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Компания начисляла за 2021 год и за 2020 год вознаграждения ключевому управленческому персоналу: Генеральному директору, руководителям ключевых подразделений. Сумма страховых взносов по ключевому управленческому персоналу за 2021 год составила 37 708 тыс. руб. (за 2020 год- 31 640 тыс. руб.), в том числе в Пенсионный фонд России за 2021 год в размере 25 285 тыс. руб. (за 2020 год – 21 330 тыс. руб.).

Категории сотрудников, классифицируемые Компанией как ключевой управленческий персонал по состоянию на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 представлены в таблице ниже:

Должность/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/
- 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 2021 г. и 2020 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 2021 г. и на 31 декабря 2020 г.:

Наименование показателя	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства на расчетных счетах	2 955 821	2 924 024
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-
Дебиторская задолженность клиентов	43 140	113 294

Ниже представлена информация о существенных доходах и расходах по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством или находящимися под значительным влиянием государства, за 2021 год и за 2020 год:

Наименование показателя	за 2021 г.	за 2020 г.
Процентные доходы	38 820	60 613
Выручка от оказания услуг	43 140	113 294

(в тысячах российских рублей)

31. События после окончания отчетного периода

По состоянию на дату составления финансовой отчетности дебиторская задолженность Компании в виде требования по оплате вознаграждения за услуги доверительного управления полностью погашена клиентами. Информация по дебиторской задолженности представлена в Примечании 9.

В 2022 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 Компании будут проведены общие собрания пайщиков каждого ЗПИФН. На дату подписания отчетности Компания провела общее собрание пайщиков Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Сбербанк - Арендный бизнес» под управлением АО «Управляющая Компания «Первая» по вопросу смены управляющей компании на ООО «Современные Фонды Недвижимости». Большинство голосов принято положительное решение по данному вопросу.

В феврале – апреле 2022 года на экономическую ситуацию в Российской Федерации отрицательно повлияли геополитические события в мире, а также связанные с ними международные санкции в отношении ряда российских учреждений, компаний, банков и граждан. Объявленные санкции, среди прочего, предусматривают частичное блокирование золото-валютных резервов, управление которыми осуществляет Банк России, ограничение доступа Министерства финансов Российской Федерации и Банка России к европейскому рынку капитала, ограничения на возможности резидентов Российской Федерации инвестировать в инструменты, номинированные в евро, отключение доступа к SWIFT ряду российских банков, запрет на ввоз в Россию наличных евро и ряд других ограничительных мер. Помимо указанного выше ряд стран объявили об ограничении или планируемом ограничении закупок российских нефти и газа. Эти факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям, существенному снижению курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, снижению суверенных рейтингов Российской Федерации и рейтингов Банка.

Для снижения волатильности валютно-обменных курсов Банк России повысил ключевую ставку до 20,0% годовых, ввел

- (1) обязательную продажу валютной выручки,
- (2) минимальные комиссии за покупку валюты на бирже,
- (3) временные ограничения на обращение наличной иностранной валюты и принял ряд иных мер.

Также введены ограничения на выход иностранного бизнеса из российских активов.

8 апреля Банк России снизил ключевую ставку до 17% и отменил часть ограничений

С целью поддержки российского финансового сектора в условиях возросшей волатильности, Банк России

- (1) предоставил финансовым организациям возможность использовать рыночную стоимость ценных бумаг и курсы иностранной валюты на 18.02.2022 для целей отражения в отчетности, а также послабления по нормативам краткосрочной ликвидности для системно значимых банков и брокеров,
- (2) отменил ограничения на полную стоимость потребительских кредитов для банков,
- (3) снизил нормативы обязательных резервов,
- (4) отменил или снизил отдельные макропруденциальные надбавки, применяемые при расчете показателей достаточности капитала,
- (5) заявил о готовности предоставить дальнейшую необходимую поддержку российскому финансовому сектору. Кроме того, с начала марта 2022 года в определенных условиях гражданам и субъектам малого и среднего бизнеса законодательством предоставляется возможность воспользоваться кредитными каникулами.

4 апреля 2022 года изменилась структура участников материнской компании АО «Управляющая компания «Первая» - ООО «СБ Благосостояние»: 49% уставного капитала ООО СБ Благосостояние приобретено дочерней компанией ПАО АФК «Система» - ООО «Система Телеком Активы», еще 2% - физическим лицом.

4 апреля 2022 года изменилось наименование Компании на АО «Управляющая компания «Первая».

В настоящий момент руководство Компании проводит оценку возможного влияния отмеченных выше событий и предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании.