Акционерное общество «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Финансовая отчетность,
составленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности
за год, окончившийся

31 декабря 2020 года

ЭНЭКО

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
Отчет о финансовом положении 6
Отчет о совокупном доходе 7
Отчет об изменениях в капитале 8
Отчет о движении денежных средств 9

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о Компании 10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность 10
3. Принципы составления финансовой отчетности 12
4. Существенные положения учетной политики 13
5. Денежные средства и их эквиваленты 19
6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления 20
7. Займы выданные 20
8. Налогообложение 20
9. Основные средства 21
10. Нематериальные активы 22
11. Прочие активы 23
12. Прочая кредиторская задолженность 23
13. Капитал 23
14. Условные и договорные обязательства 24
15. Вознаграждение доверительного управления 24
16. Процентные доходы 24
17. Административные расходы 24
18. Обязательства по аренде 25
19. Управление рисками 25
20. Справедливая стоимость финансовых активов 29
21. Операции со связанными сторонами 29
22. События после отчетной даты 30

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Акционерного общества
«Управляющая компания «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности **Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»** (ОГРН 1027739145830, адрес: 115114, город Москва, Дербеневская набережная, дом 11, этаж 10 часть пом. 12), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК - УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»** по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и акционера аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Акционер несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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:

а) 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;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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, ответственными за корпоративное управление, аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о значимых вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора **С. В. Сусоева**

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО»,
ОГРН 5147746167773 ,
125284, г. Москва, Хорошевское ш., д. 32А, под. 3, офис 417,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ – 11606057043

26 февраля 2021 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*31 декабря 2020 года*	*31 декабря 2019 года*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	117 015	134 517
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	6	160 258	114 131
Займы выданные	7	-	18
Текущие налоговые активы		8	8
Отложенные налоговые активы	8	1 144	1 092
Основные средства	9	8 361	7 486
Нематериальные активы	10	2 272	2 037
Прочие активы	11	1 678	1 879
Итого активы		**290 736**	**261 168**
Обязательства			
Текущие налоговые обязательства		22 514	20 013
Прочая кредиторская задолженность	12	6 272	5 126
Обязательства по аренде	18	4 708	7 335
Итого обязательства		**33 494**	**32 474**
Капитал			
Уставный капитал	13	153 651	153 651
Нераспределенная прибыль		103 591	75 043
Итого капитал		**257 242**	**228 694**
Итого капитал и обязательства		**290 736**	**261 168**

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2021 года

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах российских рублей)

		За год, окончившийся 31 декабря	
	Прим.	2020	2019
Вознаграждение доверительного управления	15	241 238	213 043
Процентные доходы	16	6 828	7 959
Административные расходы	17	(123 739)	(89 498)
Процентные расходы	18	(564)	(308)
Доходы от изменения курсов валют		30	44
Прочие операционные доходы (расходы), нетто		-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**123 793**	**131 240**
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	8	(25 246)	(29 085)
Чистая прибыль/(убыток) за год		**98 547**	**102 155**
Итого совокупный доход/(расход) за год		**98 547**	**102 155**

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2021 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	*Нераспределенная прибыль*	*Итого*
01 января 2019 года	**153 651**	**(27 112)**	**126 539**
Прибыль за 2019 год	-	102 155	**102 155**
31 декабря 2019 года	**153 651**	**75 043**	**228 694**
Прибыль за 2020 год		98 547	**98 547**
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционера	-	(69 999)	**(69 999)**
31 декабря 2020 года	**153 651**	**103 591**	**257 242**

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2021 года

«Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» ОГРН 1027739145830 МОСКВА

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах российских рублей)

	За год, окончившийся 31 декабря	
	2020	2019
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Комиссионное вознаграждение полученное	195 111	121 710
Проценты полученные	6 905	7 966
Проценты уплаченные	(564)	(308)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(97 761)	(59 566)
Оплата административных и операционных расходов	(20 216)	(26 989)
Налог на прибыль уплаченный	(22 802)	(12 949)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(24)	(136)
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по операционной деятельности	**60 649**	**29 728**
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением основных средств и нематериальных активов	(5 333)	(1 761)
Предоставление (выдача) займов	(130)	(100)
Погашение займов предоставленных	-	59
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по инвестиционной деятельности	**(5 463)**	**(1 802)**
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды и прочие выплаты акционеру	(69 999)	-
Платежи по обязательствам по аренде	(2 628)	(1 022)
Чистое поступление/ (расходование) денежных средств по финансовой деятельности	**(72 627)**	**(1 022)**
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**(17 441)**	**26 904**
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	16	(29)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**134 418**	**107 543**
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**116 993**	**134 418**

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2021 года

1. Информация о Компании

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Акционерного общества «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (далее – «Компания»). По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Компания не имела дочерних обществ.

Юридический адрес Компании: 115114, г. Москва, Дербеневская набережная, дом 11, этаж 10, часть пом.12.

Основной деятельностью Компании является доверительное управление пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов, а также страховыми резервами и собственными средствами страховых компаний. По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания управляла активами на сумму 40 070 550 тысяч рублей (31 декабря 2019 года: 38 557 506 тысяч рублей).

Компания имеет следующие лицензии:

- На осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08379-001000 от 21 апреля 2005 года без ограничения срока действия;
- На осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00054 от 03 декабря 2001 года без ограничения срока действия.

Компания является членом саморегулируемой организации профессиональных участников ранка ценных бумаг Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) с 23 декабря 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Компания не имеет филиалов и обособленных подразделений.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Компании отсутствуют ассоциированные компании.

На 31 декабря выпущенные акции АО «Управляющая компания «СПУТНИК – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» находились в собственности следующих акционеров:

Акционер	***31.12.2020***	***31.12.2019***
Акционерное общество «Группа Ренессанс Страхование» (АО «ГРС»)	100%	100%
Итого	**100%**	**100%**

Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Ренессанс Страхование» (владеющее 52.12 % акций АО «ГРС»), НОТИВИЯ ЛТД (NOTIVIA LTD) (владеющая 12.08 процентов акций АО «ГРС») и Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. Закрытым паевым комбинированным инвестиционным фондом «Технологический» (владеющее 35.80 процентов акций АО «ГРС») являются лицами, осуществляющими совместный контроль над Компанией в соответствии с Уставом АО «ГРС» и Уставом Компании [1]. Одного конечного контролирующего лица нет.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации является развивающейся, поскольку сохраняет зависимость от внешнего спроса на ресурсы и полезные ископаемые, но при этом демонстрирует устойчивость на фоне нестабильности сырьевых рынков и возросших рисков глобальной экономики и мировой торговли. Накопленные за последние 5 лет золото-валютные резервы Банка России и средства фонда национального благосостояния гарантируют макроэкономическую стабильность и выполнение бюджетных обязательств на протяжении нескольких лет вне зависимости от состояния сырьевых рынков. Обрабатывающая промышленность демонстрирует рост умеренными темпами в сегментах производства продуктов питания, электроники и оптического оборудования, машинного оборудования и нефтепродуктов, что отчасти компенсирует проблемы в сырьевых отраслях из-за снижения мирового спроса. Одновременно с этим относительно высокие ставки кредитования и значительная налоговая нагрузка на бизнес тормозит предпринимательскую активность и рост экономики. Показатель total tax rate, рассчитываемый Всемирным Банком, составляет в России 46,2, в то время

[1] Схема контроля и взаимосвязей раскрыта на официальном сайте Компании по адресу: http://sputnik-am.ru/wp-content/uploads/2020/02/Spisok-UK_sajt.pdf

как среднее значение total tax rate для стран, входящих в ОЭСР – 40,3%, то есть почти на 6% ниже. Дефицит внутренних инвестиционных ресурсов и недостаточная монетизация экономики также не дают достичь темпов роста сопоставимых с общемировыми. Зато крайне низкая долговая нагрузка и профицитный бюджет позитивным образом отличают Россию от большинства стран мира и снижают чувствительность экономики к колебаниям долгового рынка. Западные санкции, вводимые против России носят скорее декларативный характер, поскольку российскую внешнюю торговлю нельзя заблокировать без крайне негативных последствий для всего мира, так как даже в нынешнем виде экономика России является неотъемлемой частью глобальной экономики, российский экспорт металлов, сырья и энергоносителей представлен в 38% мировых цепочек добавленной стоимости.

Экономические реформы, проводимые Правительством РФ, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке. Последствия «коронакризиса» для экономики РФ оказались минимальны в сравнении с общемировым уровнем.

В 2020 году возросли риски рецессии мировой экономики из-за ситуации с коронавирусом, нарушения торговых и производственных цепочек и снижения цен на сырьевые товары. Это увеличивает неопределенность для экономики России, для финансовых рынков и операционной среды, что может оказать влияние на будущее финансовое положение и деятельность Компании. В четвертом квартале произошло резкое увеличение количества случаев COVID-19 в еврозоне, крупнейшем торговом партнере России, и это поставило под угрозу зарождающийся процесс восстановления экономики поскольку в ряде стран правительства сохраняют, повторно вводят или ужесточают меры, направленные на борьбу с пандемией. Во втором и третьем кварталах ВВП России сократился на 8 и 3,4 процента соответственно; сохранение отрицательной динамики ожидается в четвертом квартале в связи с второй волной пандемии.

Вместе с тем, влияние кризиса удалось ограничить благодаря контрциклической бюджетной политике, смягчению кредитно-денежной политики, наличию значительного объёма макрофискальных резервов, накопленных до кризиса, и введению мер социальной поддержки для нейтрализации воздействия кризиса на бедность.

Меры социальной политики, принятые в начале года – такие как повышение максимального размера пособия по безработице и целый ряд семейных пособий и пенсий, - смягчают сильное негативное воздействие кризиса на занятость и располагаемые доходы населения. Вместе с тем, кризис привел к росту безработицы во всех регионах, однако потеря рабочих мест в основном отмечалась в трех видах экономической деятельности (обрабатывающая промышленность, строительство, а также розничная торговля и индустрия гостеприимства).

С учетом относительно небольшого объема государственного долга страны, значительных макрофискальных резервов и ожидаемого устойчивого отрицательного разрыва выпуска, у России есть определенное бюджетное пространство для более постепенной консолидации. Кризис по-разному повлиял на экономические показатели регионов в зависимости от интенсивности пандемии в том или ином регионе, ситуации до начала пандемии и направления экономической деятельности. При текущих темпах бюджетной консолидации объем межбюджетных трансфертов, запланированный на 2022 год, сократится на 10% в реальном выражении по сравнению со средним докризисным уровнем 2017-2019 годов.

Благодаря более умеренным темпам консолидации появится возможность продолжить увеличение расходов на меры социальной поддержки и сохранить объёмы поддержки регионов в реальном выражении до прекращения кризиса.

Начало вакцинации и снятие ограничений снижает риски спада экономики РФ в 2021 году. Масштабные программы поддержки крупных развитых экономик создают позитивный прогноз восстановления рынков, как минимум в первой половине 2021 года.

Поскольку в третьем квартале 2020 года оживление экономики оказалось более значительным, чем ожидалось, прогноз всемирного банка для экономики России в 2020 году был пересмотрен в сторону повышения и составил минус 4,0 %, что выше прогнозных значений, представленных в сентябре. При условии безопасности и эффективности выведенной в гражданский оборот вакцины можно ожидать повышения уверенности потребителей и компаний; это заложит основу для постепенного возобновления роста экономики в 2021 и 2022 годах в размере 2,6 % и 3,0 %, соответственно. Пессимистический сценарий предусматривает более резкий всплеск новых случаев заражения, который сохранится во втором полугодии 2021 года; при этом рост ВВП

составит 0,6 % в 2021 году при более глубоком негативном воздействии на спрос со стороны потребителей и инвесторов - и 2,8 % в 2022 году.

Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

В июле 2020 года международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» ("S&P Global Ratings") подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, со стабильным прогнозом.

В августе 2020 года агентство «Фитч Рейтингс» ("Fitch Ratings") подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB со стабильным прогнозом.

В феврале 2019 года рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» ("Moody's Investors Service") повысило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с уровня Ba1 до Baa3 со стабильным прогнозом, что является инвестиционным уровнем рейтинга.

Таким образом, рейтинг России по оценке всех международных рейтинговых агентств на начало 2021 года находится на инвестиционном уровне. При этом все рейтинговые агентства дают стабильный прогноз текущим уровням странового рейтинга.

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации осталась на уровне 4,25 % (с 27 июля 2020 года).

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2020 года	4,9%
31 декабря 2019 года	3,0%
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,5%
31 декабря 2016 года	5,4%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2020 года	73,8757	90,6824
31 декабря 2019 года	61,9057	69,3406
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111

3. Принципы составления финансовой отчетности

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. У Компании нет намерения или необходимости существенно снижать объемы операционной деятельности. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес в Российской Федерации. Руководство полагает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с применяемыми на территории Российской Федерации Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями МСФО, принятыми Фондом Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности и признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства Российской Федерации Правительством Российской Федерации по согласованию с Центральным банком Российской Федерации.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Российский рубль является функциональной валютой Компании.

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение периода до 12 месяцев после отчетной даты (оборотные/краткосрочные) и периода свыше 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные/долгосрочные) представлен в соответствующих примечаниях.

Изменения в представлении отчетности

При подготовке финансовой отчетности за 2020 год, произведены корректировки сравнительных данных в результате изменения формата представления отчета о финансовом положении. Статья «Предоплаты» упразднена и объединена со статье «Прочие активы».

Эффект от указанных выше изменений в представление данных за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, приведен ниже:

	После изменения формата	*Эффект от изменения формата*	*До изменения формата*
Предоплата	-	(983)	983
Прочие активы	1879	983	896

4. Существенные положения учетной политики

Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции

Российская экономика до 2002 г. характеризовалась сравнительно высоким уровнем инфляции и, согласно МСФО 29, являлась гиперинфляционной. В отчетном периоде экономика РФ не соответствует определению гиперинфляционной, данному в МСФО 29. В соответствии с упомянутым стандартом, финансовая отчетность компании, отчитывающейся в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна представляться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответствующие цифры за предшествующий период и любая информация в отношении более ранних периодов должны так же показываться в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Применение МСФО 29 приводит к корректировке для отражения снижения покупательной способности российского рубля на счете прибылей и убытков.

Когда экономика выходит из периода гиперинфляции и компания прекращает составление и представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО 29, она должна использовать суммы, выраженные в единицах измерения, действительных на конец предыдущего отчетного периода, как основу для балансовых величин в своих последующих финансовых отчетностях.

Основываясь на перечисленных выше положениях МСФО 29, историческая стоимость неденежных статей баланса была пересчитана на основании данных об изменении индексов потребительских цен Российской Федерации, опубликованных Государственным комитетом по статистике. Пересчету подверглись не денежные статьи, возникшие до 01.01.2003, а именно: счет уставного капитала за 2001 год (коэффициент пересчета - 1,186).

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике

Учетная политика, использованная при подготовке данной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, использованной в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Информация о характере и влиянии данных изменений приводится ниже. Компания не применяла досрочно иных стандартов, интерпретаций или поправок, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2020 г., не оказали влияния или оказали несущественное влияние на финансовую отчетность Компании:

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

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2020 г. и не применялись Компанией досрочно:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - "Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором"- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- 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).
- "Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры - стоимость выполнения договора", "Ссылка на Концептуальные основы" - поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018- 2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) - поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

Краткий обзор значимых положений учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из наличных денежных средств, текущих счетов, депозитов до востребования, краткосрочных депозитов и депозитных сертификатов сроком до 90 (девяноста) дней с даты выпуска, брокерских счетов, не имеющие каких-либо контрактных ограничений в использовании.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Депозиты в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Средства, размещенные в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Бессрочные размещения в банках учитываются по номинальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом резерва под обесценение.

Прочие активы

Прочие активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.
Они включают в себя в том числе предоплаты, отраженные по цене приобретения, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ожидается, что предоплаты будут списаны на расходы в течение года с момента окончания отчетного периода.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть обычно получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка 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 рыночной котировки цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

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

(i) к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,

(ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо, либо косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и

(iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (далее - «ОКУ»). Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (исключая будущие кредитные убытки) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы – классификация

Финансовые активы классифицируются по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов.
Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов.
Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда Компания одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.
Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, обусловленных событиями, приводящими к дефолту в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо на основании ОКУ за весь срок финансового инструмента, которые являются результатом всех возможных событий, приводящих к дефолту в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Резервы под обесценение прочих финансовых активов, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, пока не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, или если инструмент содержит значительный финансовый компонент. В этих случаях резерв рассчитывается на основании ОКУ, исходя из срока финансового инструмента.
Показатели (в процентах) вероятности дефицита денежных средств и вероятности дефолта определяются Компанией на основании внешних кредитных рейтингов, либо путем присвоения внутреннего кредитного рейтинга заемщику (в случае отсутствия внешнего).

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность клиентов и покупателей и прочая дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Основные средства

Все основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой и установкой оборудования, отражаемые по факту понесения, в случае если они отвечают критериям капитализации.

Проверки на предмет обесценения проводятся при возникновении признаков того, что возмещение балансовой стоимости может быть невозможно.

Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию. Амортизация по основным средствам рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования в разбивке на классы основных средств:

	Метод амортизации	*Годы*
Здания	линейный	10-25
Мебель и принадлежности	линейный	5
Компьютеры и офисное оборудование	линейный	2-7
Прочие	линейный	5

Расходы, связанные с ремонтом и модернизацией, начисляются по факту и включаются в административные и операционные расходы, если они не подлежат капитализации.

Прекращение признания объекта основных средств осуществляется при его выбытии, либо если от его использования или выбытия более не ожидается получение будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о прибылях и убытках за тот год, в котором было прекращено признание.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя стоимость программного обеспечения (включая права использования на программное обеспечение), а также прочие лицензии.
Приобретенные нематериальные активы показаны по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость нематериальных активов списывается в течение срока их полезного использования.

Срок амортизации и метод начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны анализироваться не реже, чем в конце каждого финансового года. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации должен быть скорректирован соответствующим образом.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные капитализированные затраты амортизируются линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования.

Сроки полезного использования в разбивке на классы нематериальных активов:

	Годы
Программное обеспечение (лицензии)	1-5

Затраты на создание логотипов, товарных знаков списываются на расходы периода.

Аренда

Компания оценивает, является ли соглашение договором аренды, исходя из условия, что Компания получает право контролировать использование базового актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Договоры аренды преимущественно представлены договорами аренды нежилых помещений.

Активы в форме права пользования.
Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по аренде, арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.
Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.
Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива.

Активы в форме прав пользования учитываются в составе строки «Основные средства» отчета о финансовом положении.

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Платежи по краткосрочной аренде (аренда со сроком 12 месяцев или менее), как и платежи по аренде активов с низкой стоимостью, признаются в качестве расхода в отчете о прибылях или убытках по мере их возникновения на протяжении срока аренды.

Обязательства по аренде.
Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальная для компании арендатора.
Обязательство по аренде переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей. Краткосрочная часть и долгосрочная часть обязательств по аренде раскрывается в соответствующем примечании.

Налогообложение

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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 признаются только в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, а непосредственно в капитале, также не признается в составе прибыли или убытка.

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с произвольными дивидендами классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются как вычет из поступлений от продажи в капитале.

Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы нераспределенной прибыли на конец отчетного периода, только если они объявлены до конца отчетного периода. Дивиденды раскрываются, когда

4. Существенные положения учетной политики (продолжение)

они объявлены до конца отчетного периода, а также объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Вознаграждения сотрудникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками.

Компания рассчитывает резерв неиспользованных отпусков на основании фактического количества дней неиспользованных отпусков на отчетную дату, а также допущения о средней заработной плате и ставке страховых взносов.

Операции в иностранной валюте

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату.

Признание доходов и расходов

Выручка признается тогда, когда (или по мере того, как) Компания выполняет обязательства к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над активом.
Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Вознаграждение доверительного управления

Сумма вознаграждения Компании удерживается ею из полученных за отчетный год доходов от инвестирования средств клиентов, переданных в доверительное управление, за исключением случаев, предусмотренных договором доверительного управления.

Активы под управлением составляют активы в доверительном управлении, и не отражаются в финансовой отчетности Компании, так как они не принадлежат ей.

Процентные доходы

Проценты признаются в отчете о совокупном доходе по мере начисления и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты включаются в балансовую стоимость процентного финансового актива.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020	*31 декабря 2019*
Расчетные счета в банках	3 993	4 418
Краткосрочные депозиты в банках	113 022	130 099
- в том числе начисленные проценты	22	99
Итого денежных средств и их эквивалентов	**117 015**	**134 517**

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках в рублях и долларах США. По состоянию на 31 декабря 2020 депозиты в банках представлены краткосрочными (не более 3 месяцев) размещениями в российских банках в рублях (31 декабря 2019 года: краткосрочными (не более 3 месяцев) размещениями в российских банках в рублях). Процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2020 года составляла 3.50% годовых по депозиту в рублях (31 декабря 2019 года: 5,55% по депозиту в рублях).

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов основывается на рейтинге агентств «Standard and Poor's», рейтингах «Moody's» и «Fitch». Анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах представлен следующим образом:

	S&P	*Moody's*	*Fitch*	*31 декабря 2020*	*31 декабря 2019*
АО «ЮниКредит Банк»	BBB-	-	-	117 013	134 509
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Baa3	-	-	4
АО «Банк ГПБ»	BB+	Ba1	BBB-	2	4
Всего денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах				**117 015**	**134 517**

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств или их эквивалентов, не были включены в отчет о движении денежных средств и составили следующие суммы:

	2020	*2019*
Поступления от погашения ранее выданных займов	150	757
Итого неденежная инвестиционная деятельность	**150**	**757**

6. Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления

Расчеты по договорам доверительного управления представляют собой дебиторскую задолженность по вознаграждениям доверительного управляющего от ООО «СК «Ренессанс Жизнь», АО «Группа Ренессанс Страхование», АО НПФ «Ренессанс пенсии» и АО СК "Ренессанс здоровье". По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность не является кредитно-обесцененной.

7. Займы выданные

Займов, выданных на 31 декабря 2020 года нет. Займы, выданные на 31 декабря 2019 года, включают краткосрочные займы в российских рублях с процентной ставкой 4.17% и сроком погашения в 2020 году.

	31 декабря 2020	*31 декабря 2019*
Займы, выданные сотрудникам	-	18
Итого займов выданных	**-**	**18**

Краткосрочные займы не являются кредитно-обесцененными на отчетную дату.

8. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

(а) Начисление текущего налога за год:

	2020	*2019*
Текущий налог на прибыль	(25 299)	(29 324)
(Расход)/доход по отложенному налогу	53	239
Итого (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	**(25 246)**	**(29 085)**

(б) Сверка начисленных налогов:

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

8. Налогообложение (продолжение)

	2020	*2019*
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**123 793**	**131 240**
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый (расход)/доход по налоговой ставке	**(24 759)**	**(26 248)**
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(487)	(2 837)
Итого (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	**(25 246)**	**(29 085)**

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года требования и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставке, равной 20%.

	31 декабря 2020 года	*Изменение*	*31 декабря 2019 года*
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Кредиторская задолженность (обязательство по вознаграждениям работникам)	1 095	86	1 009
Дебиторская задолженность	451	43	408
Обязательство по аренде	61	32	29
Общая сумма отложенных налоговых активов	**1 607**	**161**	**1 446**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	(25)	(11)	(14)
Нематериальные активы	(438)	(98)	(340)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**(463)**	**(109)**	**(354)**
Итого чистый отложенный налоговый актив	**1 144**	**52**	**1 092**

9. Основные средства

	Здания (нежилые помещения)	*Компьютеры и оборудование*	*Итого*
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2018 года		**1 544**	**1 544**
Поступление	8 357		8 357
31 декабря 2019 года	**8 357**	**1 544**	**9 901**
Поступление		3818	3818
Выбытие		(609)	(609)
31 декабря 2020 года	**8 357**	**4 753**	**13 110**
Накопленная амортизация			
31 декабря 2018 года	**-**	**1 139**	**1 139**
Амортизация	1 166	110	1 276
31 декабря 2019 года	**1 166**	**1 249**	**2 415**
Амортизация	2 791	152	2 943
Выбытие	-	(609)	(609)
31 декабря 2020 года	**3 957**	**792**	**4 749**
Балансовая стоимость:			
31 декабря 2018 года	**-**	**405**	**405**
31 декабря 2019 года	**7 191**	**295**	**7 486**
31 декабря 2020 года	**4 400**	**3 961**	**8 361**

Актив в форме права пользования состоял из договора аренды нежилого помещения и составил 4 400 тыс. руб. на 31 декабря 2020 года.

	Здания (нежилые помещения)	*Итого*
Балансовая стоимость на 01 января 2019 года	-	-
Поступление	8 357	8 357
Амортизация	(1 166)	(1 166)
31 декабря 2019 года	**7 191**	**7 191**
Амортизация	(2 791)	(2 791)
31 декабря 2020 года	**4 400**	**4 400**

Расходы по договорам аренды и договорам услуг к которым применяется освобождение от признания, которые не были капитализированы в состав активов в форме права пользования и были отражены в прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлены ниже:

	31 декабря 2020	*31 декабря 2019*
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	98	1 862
Итого краткосрочная аренда	**98**	**1 862**

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	*Веб сайт*	*Итого*
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2018 года	**1 780**	**574**	**2 354**
Приобретение	1 761	-	1761
Выбытие	(322)	(574)	(896)
31 декабря 2019 года	**3 219**	**0**	**3 219**
Приобретение	1 366	-	1366
Выбытие	(147)	-	(147)
31 декабря 2020 года	**4 438**	**0**	**4 438**
Накопленная амортизация			
31 декабря 2018 года	**790**	**574**	**1 364**
Амортизация	495	-	495
Выбытие	(103)	(574)	(677)
31 декабря 2019 года	**1 182**	**0**	**1 182**
Амортизация	1 030	-	1 030
Выбытие	(46)	-	(46)
31 декабря 2020 года	**2 166**	**0**	**2 166**
Балансовая стоимость:			
31 декабря 2018 года	**990**	**-**	**990**
31 декабря 2019 года	**2 037**	**-**	**2 037**
31 декабря 2020 года	**2 272**	**-**	**2 272**

В составе нематериальных активов отражено программное обеспечение, которое представляет собой лицензии в виде неисключительных прав на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

11. Прочие активы

	31 декабря 2020	*31 декабря 2019*
Авансы за добровольное медицинское страхование	974	893
Взносы в СРО	295	295
Расчеты с социальными фондами	108	282
Авансы за программное обеспечение	13	157
Предоплаты за маркетинг и рекламу	-	67
Прочие предоплаты	288	185
Итого прочие активы	**1 678**	**1 879**

12. Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2020	*31 декабря 2019*
Расчеты с поставщиками услуг	787	66
Итого Финансовые обязательства	**787**	**66**
Обязательства перед сотрудниками за неиспользованные отпуска	4 204	3 876
Обязательства по страховым взносам во внебюджетные фонды по суммам оплаты за неиспользованные отпуска	1 270	1 170
Расчеты с бюджетом	11	14
Итого нефинансовые обязательства	**5 485**	**5 060**
Итого прочая кредиторская задолженность	**6 272**	**5 126**

13. Капитал

Единственным акционером Компании является АО «Группа Ренессанс Страхование». По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года зарегистрированный акционерный капитал Компании состоял из 150 000 обладающих правом голоса обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за одну акцию. Величина уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года составляет 153 651 тыс. рублей. Расхождение между балансовой и номинальной стоимостью капитала обусловлено инфлированием уставного капитала в связи с формированием уставного капитала в период, когда экономика страны находилась в условиях гиперинфляции.

Объявленный и выпущенный уставный капитал оплачен полностью.

Достаточность капитала

К Компании предъявляются требования касательно размера собственных средств.

В соответствии с Указанием Банка России от 19.07.2016 N 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов и соискателей лицензии управляющей компании» установлен порядок расчета минимального размера собственных средств и составляет сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.

Ниже представлена информация о размере собственных средств, а также минимальных собственных средств Общества на 31 декабря:

	2020	*2019*
Размер собственных средств	87 458	101 691
Размер минимальных собственных средств	27 414	27 112

В течение отчетного периода размер собственных средств Общества соответствовал законодательно установленному нормативу. В результате операционной ошибки 23.10.2019 не был выдержан уровень собственных средств, 24.10.2019 несоответствие устранено.

Прибыль на акцию

Прибыль в расчете на одну акцию определяется путем деления суммы чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество участвующих в распределении прибыли акций, находящихся в обращении в течение периода. Прибыль на акцию за 2020 год составила 656,98 рубля (прибыль на акцию за 2019 год: 681,03 рублей).

14. Условные и договорные обязательства

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания не является объектом судебных исков и претензий.

Налогообложение

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании основана на разъяснениях соответствующих органов, а также сложившейся учетной практики, но тем не менее существует вероятность, что она может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Эти обстоятельства могут создавать налоговые риски в Российской Федерации, которые по существу более значительные, чем в других странах.
По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

15. Вознаграждение доверительного управления

Вознаграждение за доверительное управление представляет собой полученную премию в соответствии с условиями договоров по доверительному управлению с ООО «СК «Ренессанс Жизнь», АО «Группа Ренессанс Страхование», АО НПФ «Ренессанс Пенсии» и АО СК "Ренессанс Здоровье".

	2020	*2019*
ООО «СК «Ренессанс Жизнь»	147 410	84 488
АО «Группа Ренессанс Страхование»	79 606	122 901
АО "СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ ОС"	-	125
АО НПФ «Ренессанс пенсии»	10 906	5 529
АО СК "Ренессанс Здоровье"	3 316	-
Итого вознаграждение доверительного управления	**241 238**	**213 043**

16. Процентные доходы

	2020	*2019*
Процентные доходы по депозитам (не более трех месяцев)	6 826	7 943
Процентные доходы по займам выданным	2	16
Итого процентные доходы	**6 828**	**7 959**

17. Административные расходы

	2020	*2019*
Расходы по оплате труда и прочие вознаграждения персоналу	98 559	61 149
Информационные технологии	15 624	18 617
Износ и амортизация	3 973	1 772
Безопасность	1 771	1 476
Аудит	661	812
Юридические и консультационные расходы	458	258
Членские взносы	295	266
Банковские комиссии	185	171
Аренда помещений	98	1 862
Налоги, отличные от налога на прибыль	40	138
Подбор персонала	25	111
Прочие расходы	2 050	2 866
Итого административных расходов	**123 739**	**89 498**

18. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде состояли из краткосрочной и долгосрочной частей:

	31 декабря 2020	*31 декабря 2019*
Краткосрочное обязательство	2 889	2 628
Долгосрочное обязательство	1 819	4 707
Итого обязательство	**4 708**	**7 335**

Процентные расходы, начисленные по обязательствам по аренде, составили 564 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., и 308 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Денежный отток для договоров аренды составил:

	2020	*2019*
Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	**(653)**	**(2 170)**
Платежи по краткосрочной аренде	(89)	(1 862)
Проценты, уплаченные	(564)	(308)
Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	**(2 628)**	**(1 022)**
Платежи в погашение обязательств по долгосрочной аренде	(2 628)	(1 022)
Итого отток денежных средств	**(3 281)**	**(3 192)**

19. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания кредитный риск, ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

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

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

Руководство несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Кредитный риск

Инвестиции

Компания руководствуется следующими принципами в инвестиционной политике: инвестирование в инструменты с требуемым уровнем доходности и обеспечение высокой степени безопасности осуществляемых инвестиций. В то же время учитывается необходимость сохранения достаточной ликвидности и диверсификации. Компания осуществляет инвестиционную деятельность через банки и брокеров.

Использование кредитных рейтингов для определения размера кредитного риска

Компания определяет подверженность финансовых активов кредитному риску на основании кредитного рейтинга контрагентов. Внутренняя рейтинговая система основывается на использовании финансового анализа и доступной рыночной информации для оценки риска контрагента.

19. Управление рисками (продолжение)

Финансовые активы ранжируются следующим образом:

- *Высокого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой вероятностью потерь:
  - Денежные средства и их эквиваленты – текущие счета, овернайты и касса за исключением переводов в пути и замороженных счетов;
  - Депозиты в банках – банковские депозиты и проценты, начисленные на банковские депозиты;
- *Стандартного кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся нормальной кредитоспособностью:
  - Денежные средства и их эквиваленты – переводы в пути;
  - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – котируемые корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, за исключением активов нестандартного качества;
  - Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления – непросроченная дебиторская задолженность;
  - Займы выданные – векселя и займы, выданные связанным сторонам, персоналу и другим компаниям с хорошей кредитной историей;
- *Низкого кредитного качества* – финансовые активы, характеризующиеся низкой кредитоспособностью:
  - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – корпоративные акции, корпоративные, государственные и муниципальные облигации, которые имеют признаки дефолта;
  - Займы выданные – векселя и займы, выданные компаниям со значительным объемом просроченной дебиторской задолженности.

	Не просроченные и не обесцененные		
31 декабря 2020 года	*Высокого кредитного качества*	*Стандартного кредитного качества*	***Итого***
Денежные средства и их эквиваленты	117 015	-	**117 015**
Дебиторская задолженность договорам доверительного управления	-	160 258	**160 258**
Итого	**117 015**	**160 258**	**277 273**

	Не просроченные и не обесцененные		
31 декабря 2019 года	*Высокого кредитного качества*	*Стандартного кредитного качества*	***Итого***
Денежные средства и их эквиваленты	134 517	-	**134 517**
Дебиторская задолженность договорам доверительного управления	-	114 131	**114 131**
Займы выданные	-	18	**18**
Итого	**134 517**	**114 149**	**248 666**

Просроченных активов по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года не было.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств.
Финансовые активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года относились к категории «До года» по срокам, оставшимся до погашения на основании сроков погашения по договору или ожидаемой даты погашения, кроме обязательства по аренде.

19. Управление рисками (продолжение)

	31 декабря 2020 года		
	До 1 года	*От 1 года до 3-х лет*	***Итого***
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	117 015	-	117 015
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	160 258	-	160 258
Итого финансовые активы	**277 273**	**-**	**277 273**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	2 889	1 819	4 708
Финансовая кредиторская задолженность	787	-	787
Итого финансовые обязательства	**3 676**	**1 819**	**5 495**
Чистая позиция	**273 597**	**(1 819)**	**271 778**

	31 декабря 2019 года		
	До 1 года	*От 1 года до 3-х лет*	***Итого***
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	134 517	-	134 517
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	114 131	-	114 131
	18		18
Итого финансовые активы	**248 666**	**-**	**248 666**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	2 628	4 707	7 335
Финансовая кредиторская задолженность	66	-	66
Итого финансовые обязательства	**2 694**	**4 707**	**7 401**
Чистая позиция	**245 972**	**(4 707)**	**241 265**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств по указанному финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения процентной ставки и риск изменения рыночных цен. Для управления рыночным риском Компания производит периодические расчеты потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате изменения рыночных цен, а также устанавливает и контролирует суммы предельных убытков.

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в рублях и долларах США. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Компании в разрезе валют:

19. Управление рисками (продолжение)

	31 декабря 2020 года		
	Рубли	*Доллары США*	*Итого*
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	117 015	-	**117 015**
Дебиторская задолженность договорам доверительного управления	160 258	-	160 258
Итого финансовые активы	**277 273**	**-**	**277 273**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	4 708		4 708
Финансовая кредиторская задолженность	30	757	787
Итого финансовые обязательства	**4 738**	**757**	**5 495**
Чистая позиция	**272 535**	**(757)**	**271 778**

	31 декабря 2019 года		
	Рубли	*Доллары США*	*Итого*
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	134 517	-	134 517
Дебиторская задолженность договорам доверительного управления	114 131	-	114 131
Займы выданные	18	-	18
Итого финансовые активы	**248 666**	**-**	**248 666**
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	7 335		7 335
Финансовая кредиторская задолженность	41	25	66
Итого финансовые обязательства	**7 376**	**25**	**7 399**
Чистая позиция	**241 290**	**(25)**	**241 265**

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к изменениям курса доллара США.

	31 декабря 2020 года			*31 декабря 2019 года*		
Валюта	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*
Доллар США	1,00%	-7,57	-7,57	1,00%	-	-
Доллар США	(1,00%)	7,57	7,57	(1,00%)	-	-

Риск изменения рыночных цен

Риск изменения рыночных цен возникает у Компании по финансовым активам и финансовым обязательствам, справедливая стоимость которых изменяется в результате изменения рыночных цен.

Вызывать такие изменения могут как факторы, характерные для отдельного финансового инструмента или его эмитента, так и факторы, влияющие на все аналогичные финансовые инструменты, торгуемые на рынке.

Компания управляет риском изменения рыночных цен путем определения целей и ограничений в отношении инвестиций, создавая планы диверсификации, ограничивая инвестиции в определенные страны, отрасли и на каждом рынке, а также за счет осмотрительного и запланированного использования производных финансовых инструментов.

Процентный риск

Процентный риск - риск (возможность) возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

19. Управление рисками (продолжение)

На 01.01.2021 у Компании отсутствуют обязательства подверженные процентному риску, таким образом возможность потерь связанных с изменением процентных ставок отсутствует.
От изменения процентных ставок зависит только доход Компании, поскольку Компания имеет активы с процентным доходом: банковские депозиты и займы сотрудникам. Изменение процентных ставок напрямую влияет на процентный доход по перечисленным активам.

Далее представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Компании к изменениям процентных ставок.

		31 декабря 2020 года			*31 декабря 2019 года*	
Валюта	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*	*Изменение параметров*	*Влияние на прибыль до налогообложения*	*Влияние на капитал*
Рубль	100 б. п.	1 130	1 130	1,00%	1 301	1 301
Рубль	(100 б. п.)	(1 130)	(1 130)	(1,00%)	(1 301)	(1 301)

20. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

21. Операции со связанными сторонами

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

			2020
	Материнская компания	*Прочие*	*Итого связанные стороны*
Активы			
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	42 036	118 222	**160 258**
Прочие активы	974	-	**974**
Обязательства			
Обязательства по аренде	4 708		**4 708**
Кредиторская задолженность	10		**10**
Доходы и расходы			
Вознаграждения по договорам доверительного управления	79 606	161 632	**241 238**
Процентные расходы	564	-	**564**
Административные расходы	1 757	134	**1 891**

21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

			2019
	Материнская компания	*Прочие*	*Итого связанные стороны*
Активы			
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	89 682	24 449	**114 131**
Прочие активы	896	-	**896**
Обязательства			
Обязательства по аренде	7 335		**7 335**
	7 335		**7 335**
Доходы и расходы			
Вознаграждения по договорам доверительного управления	122 901	90 142	**213 043**
Процентные расходы	308	-	**308**
Административные расходы	3 198	-	**3 198**

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило:

	2020	2019
Расходы по заработной плате и прочие выплаты	43 661	20 796
Итого краткосрочное вознаграждение ключевому руководящему персоналу	**43 661**	**20 796**

22. События после отчетной даты

Значительных событий, в том числе объявления дивидендов, произошедших после 31 декабря 2020 года, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности, не произошло.

Лосев А.В.
Генеральный директор

17 февраля 2021 года

Прошнуровано, пронумеровано
(Тридцать один) лист и
скреплено печатью.

Аудитор (уполномоченное лицо)
ООО «ЭНЭКО»

Сусоева С.В.