ООО "Си-Эф-Си Прямые Инвестиции"
Финансовая отчётность, подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
и аудиторское заключение независимого аудитора

Содержание **стр.**

Аудиторское заключение 3
Отчет о финансовом положении 5
Отчет о совокупном доходе 6
Отчет о движении денежных средств 7
Отчет об изменениях в собственном капитале 8
Примечания к финансовой отчетности 9

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Си-Эф-Си Прямые Инвестиции»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Си-Эф-Си Прямые Инвестиции» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения». Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, 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

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 нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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 Международными стандартами аудита, 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 Компании;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Компании;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Компании 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;

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 руководством Компании, доводя до его 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.

ООО «Аудиторская группа «2К»

Москва, 31 марта 2021 года

Генеральный директор

Т.А. Касьянова

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование аудируемого лица: Общество с ограниченной ответственностью «Си-Эф-Си Прямые Инвестиции»

Место нахождения: 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д. 4 этаж 5 ком. 1

ОГРН 1177746234489

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование аудитора: Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская группа «2К» (ООО «Аудиторская группа «2К»)

Место нахождения: 117246, г. Москва, проезд Научный, д. 17, эт. 16, комн. 34

Основной государственный регистрационный номер: 1027700322022

Членство в профессиональном аудиторском объединении: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11606074413

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года

тыс.руб.

	Прим	на 31.12.2020	на 31.12.2019
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	Прим 7	176	414
Основные средства	Прим 8	136	37
Отложенные налоговые активы	Прим 23	4 546	4 659
Итого внеоборотные активы		**4 858**	**5 110**
Оборотные активы			
Займы выданные	Прим 9	11 988	11 607
Дебиторская задолженность	Прим 10	3 065	2 322
Средства в кредитных организациях	Прим 11	22 802	20 613
Денежные средства	Прим 12	447	1 361
Прочие оборотные активы	Прим 13	117	167
Итого оборотные активы		**38 419**	**36 070**
Итого активы		**43 277**	**41 180**
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	Прим 16	36 656	36 656
Нераспределенная прибыль	Прим 17	4 810	3 514
Итого капитал		**41 466**	**40 170**
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	Прим 14	230	216
Обязательство по текущему налогу на прибыль		114	
Прочие обязательства	Прим 15	1 467	794
Итого краткосрочные обязательства		**1 811**	**1 010**
Итого обязательства		**1 811**	**1 010**
Итого капитал и обязательства		**43 277**	**41 180**

Генеральный директор Р.В. Пузанов

31 марта 2021 года

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс.руб.

	Прим	за 31.12.2020	за 31.12.2019
Выручка от реализации	Прим 18	13 109	10 266
Общие и административные расходы	Прим 19	(13 147)	(18 022)
Процентные доходы	Прим 20	1 720	2 317
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	Прим 21	(19)	47
Прочие расходы	Прим 22	(27)	(67)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		**1 636**	**(5 459)**
Налог на прибыль	Прим 23	(340)	1 273
Прибыль / (убыток) за отчетный период		**1 296**	**(4 186)**
Прочий совокупный доход (расход)		-	-
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		**1 296**	**(4 186)**

Генеральный директор Р.В. Пузанов

31 марта 2021 года

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс.руб.

	за 31.12.2020	за 31.12.2019
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления от оказания услуг	12 366	8 149
Прочие поступления	-	-
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг	(2 764)	(1 828)
Платежи работникам или в интересах работников	(9 357)	(15 196)
Прочие денежные платежи по операционной деятельности	(152)	(959)
Денежные потоки от операционной деятельности	**93**	**(9 834)**
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от возврата займов выданных	300	8 800
Поступление процентов по займам выданным	1 030	1 329
Приобретение основных средств	(137)	(48)
Приобретение нематериальных активов	-	(15)
Чистое размещение средств в кредитных организациях	(2 200)	(600)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	**(1 007)**	**9 466**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	-	
Денежные потоки от финансовой деятельности	-	
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	**(914)**	**(368)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	**1 361**	**1 729**
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**447**	**1 361**

Генеральный директор Р.В. Пузанов

31 марта 2021 года

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. руб.

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2018 года	**36 656**	**7 700**	**44356**
Чистая прибыль (убыток) за 2019 год	-	(4 186)	(4186)
Изменения за период за 2019 год	**-**	**(4 186)**	**(4186)**
Остаток на 31 декабря 2019 года	**36 656**	**3 514**	**40170**
Чистая прибыль (убыток) за 2020 год	-	1 296	1 296
Изменения за год, заканчивающийся 31 декабря 2020 года	**-**	**1 296**	**1 296**
Остаток на 31 декабря 2020 года	**36 656**	**4 810**	**41466**

Генеральный директор Р.В. Пузанов

31 марта 2021 года

Примечания к финансовой отчетности

1. Информация о компании

Общество с ограниченной ответственностью «Си-Эф-Си Прямые Инвестиции» (далее – "Компания") было создано 10 марта 2017 года (ОГРН 1177746234489).

Основным видом деятельности Компании является деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Компания имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-01018, выданную ЦБ РФ 19 июня 2018 года без ограничения срока действия.

Компания является членом саморегулируемой организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР).

На отчетную дату Компания осуществляла доверительное управление тремя комбинированными закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года единственным участником Компании являлось Общество с ограниченной ответственностью «Си-Эф-Си Менеджмент».

На 31 декабря 2020 года фактическая численность персонала Компании составила 4 человека (на 31 декабря 2019 года: 4 человека).

Место нахождения Компании: 121353, г. Москва, улица Беловежская, дом 4, сектор В. Местом ведения деятельности Компании является Российская Федерация.

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

Руководство утвердило выпуск данной финансовой отчетности 31 марта 2021 года.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

В 2020 году Россия и Мир столкнулись с новым вирусом, который вызвал пандемию и отрицательно повлиял на экономику стран. Были введены ограничительные меры, направленные на борьбу с коронавирусной инфекцией. Произошло падение мирового спроса на энергоресурсы, рекордные убытки понесли мировая авиаотрасль, туризм, малые и средние предприятия.

Благодаря умению вовремя адаптироваться к изменяющейся реальности и оперативно переводить процессы в дистанционный режим, Обществу удалось сохранить хорошие показатели в такой сложный период.

Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3. Основы подготовки отчетности

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

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

В соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 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.

Настоящая финансовая отчетность составлена на основе принципа непрерывности деятельности Компании.

4. Принципы учетной политики

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.

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.

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 – 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 приблизительную величину.

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

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (POCI) (2 или 3 этап) 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.

К этапу 1 относятся финансовые активы при первоначальном применении (за исключением POCI), а также финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.

К этапу 2 относятся финансовые активы, по которым кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания. К Этапу 2 относятся также финансовые активы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

К этапу 3 относятся финансовые активы, которые признаются кредитно-обесцененными.

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.

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. При оценке ОКУ Компания опиралась на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для дебиторов, и общих экономических условий.

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью и прочими финансовыми обязательствами.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

– в ходе обычной деятельности;

– в случае неисполнения обязательства; и

– в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Компания прекращает признание активов и обязательств в следующих случаях:

– соответствующее право или обязательство было исполнено, передано или истекло;

– произошел переход основных рисков и выгод, связанных с использованием данного актива или обязательства, к другому лицу;

– произошла утрата контроля над активом или обязательством;

– произошло существенное изменение контрактных условий актива или обязательства.

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

Основные средства

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

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

– офисное оборудование: 1-10 лет;

– компьютеры и оргтехника: 1-10 лет;

– мебель и принадлежности: 1-7 лет.

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

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.

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 или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Уставный капитал

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

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

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Условные активы и обязательства, оценочные резервы

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.

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

Признание доходов и расходов

Вознаграждение от фондов под управлением

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени. Вознаграждение за доверительное управление активами рассчитывается как процент от суммы активов в управлении или как фиксированная сумма.

Вознаграждение за доверительное управление активами признается в соответствии с условиями контрактов пропорционально времени в течение срока оказания услуг.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более

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

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

Аренда

Для контрактов, заключенных после первого 1 января 2019 года, Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды в момент заключения договора. Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды (включая субаренду и аренду нематериальных активов), если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение, кроме краткосрочной аренды (со сроком менее 12 месяцев) и аренды малоценных активов.

Актив в форме права пользования первоначально оцениваются по первоначальной стоимости, а затем оценивается по первоначальной стоимости (за некоторыми исключениями) за вычетом начисленной амортизации и убытков от обесценения, скорректированных с учетом пересчета обязательств по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока аренды, который варьируется в промежутке от 3 до 49 лет.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Впоследствии обязательство по аренде корректируется с учетом начисленных процентов и арендных платежей, а также влияния модификации договоров аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса и ставки, не учитываются при оценке обязательства по аренде и отражаются в составе прибыли или убытка.

По краткосрочной аренде и аренде малоценных активов Компания признает арендные платежи в качестве операционного расхода линейным методов в течение срока аренды.

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 2020 и 2019 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 73,8757 руб. и 61,9057 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, фонд обязательного медицинского страхования и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и

больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Компании. Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

5. Существенные учетные суждения и оценки

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

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

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 28.

6. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

(а) Новые стандарты и поправки, ставшие обязательными к применению в текущем году

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

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

- *изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»* (выпущены в январе 2019 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса.
- *поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»* (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО.

- *поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 – «Реформа базовых процентных ставок»* (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предоставляют временное освобождение от применения определенных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа ставок IBOR оказывает непосредственное влияние.

В 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, введены новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступила в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

(б) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и поправок, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

В 2020 году выпущены поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Уточнена классификация обязательств. Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. Досрочное применение поправки разрешено.

Выпущены в 2020 г. поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – «Реформа базовых процентных ставок». Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года. Досрочное применение поправок разрешено. Поправки описывают порядок учета при переходе с текущих базовых процентных ставок (например, ставки межбанковского кредитования –IBORs) на альтернативные базовые ставки таким образом, что не возникает искажающие эффекты на финансовую отчетность.

Выпущены в 2020 году изменения к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Изменения вступают в силу для применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июня 2020 года или после этой даты. Изменения позволяют арендаторам упростить учет уступок по аренде, связанных с пандемией Covid-19.

Выпущены в 2020 г. изменения к МСФО (IAS) 16 «Основные средства – Поступления в процессе подготовки ОС для использования». Обязательны для применения для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. (досрочное применение разрешено). Поправки запрещают уменьшение первоначальной стоимости объекта основных средств на величину, поступившую от продажи элементов, произведенных объектом основных средств в процессе его приведения в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства.

Выпущены в 2020 г. поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – Затраты на выполнение договора». Обязательны для применения для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. (досрочное применение разрешено). Поправки уточняют, что «затраты на выполнение договора» представляют собой затраты, непосредственно связанные с договором – то есть или дополнительные затраты выполнения договора (например, прямые затраты на труд и материалы), или распределение прочих затрат, которые также непосредственно связаны с договором (например, распределение амортизации объекта основных средств, используемого при выполнении договора).

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. и позднее.

Ожидается, что указанные стандарты и поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

7. Нематериальные активы

Нематериальные активы и относящаяся к ним накопленная амортизация

тыс. руб.

	Программное обеспечение	Итого
Сальдо на 31 декабря 2018 года	**577**	**577**
Поступление	75	75
Амортизация	(238)	(238)
Выбытие	-	-
Сальдо на 31 декабря 2019 года	**414**	**414**
Первоначальная стоимость	758	758
Накопленная амортизация	(344)	(344)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	**414**	**414**
		0
Сальдо на 1 января 2020 года	**414**	**414**
Поступление	0	0
Амортизация	(238)	(238)
Выбытие	-	-
Сальдо на 31 декабря 2020 года	**176**	**176**
Первоначальная стоимость	758	758
Накопленная амортизация	(582)	(582)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	**176**	**176**

По состоянию на 31 декабря 2020г. первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составляет 13 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов также составляла 13 тыс. руб.).

8. Основные средства

Основные средства и относящаяся к ним накопленная амортизация

тыс. руб.

	Компьютерная техника	Итого
Сальдо на 31 декабря 2018 года	-	-
Поступление	48	48
Амортизация	(11)	(11)
Выбытие	-	-
Сальдо на 31 декабря 2019 года	**37**	**37**
Первоначальная стоимость	48	48
Накопленная амортизация	(11)	(11)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	**37**	**37**
		0
Сальдо на 1 января 2020 года	**37**	**37**
Поступление	137	137
Амортизация	(38)	(38)
Выбытие	-	-
Сальдо на 31 декабря 2020 года	**136**	**136**
Первоначальная стоимость	185	185
Накопленная амортизация	(49)	(49)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	**136**	**136**

По состоянию на 31 декабря 2020г. полностью самортизированные основные средства отсутствовали (на 31 декабря 2019 г. полностью самортизированные основные средства также отсутствовали).

9. Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. в составе займов выданных учтен заем, предоставленный материнской компании в октябре 2017 года. Первоначальная сумма займа составила 53 300 тыс. руб. Срок предоставления займа – до 31 декабря 2020 года. Процентная ставка – 8,5% годовых. В декабре 2020 года срок предоставления займа продлен до 31 декабря 2021 года. В течение 2019-2020 гг. заемщик осуществлял частичное погашение займа.

Ниже представлена информация по остаткам сумм выданного займа с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	тыс. руб.
Сальдо на 31 декабря 2020 года	
Полная балансовая стоимость	12 754
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(766)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	**11 988**
Сальдо на 31 декабря 2019 года	
Полная балансовая стоимость	12 353
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(746)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	**11 607**

Информация о кредитном качестве размещения представлена в примечании 26. Информация по остаткам со связанными сторонами представлена в примечании 28.

Для целей оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки выданный заем был отнесен к этапу 1 в момент выдачи и за период с момента выдачи по отчетную дату его классификация не менялась. Изменение величины резерва под ожидаемые кредитные убытки в 2020 году происходило в связи с его частичным погашением, начислением процентов по займу, а также в связи с пересмотром срока погашения остатков задолженности по займу. Изменение величины резерва под ожидаемые кредитные убытки в 2019 году происходило в связи с выдачей займа и его последующим частичным погашением, начислением процентов по займу, а также в связи с приближением срока погашения остатков задолженности по займу.

10. Дебиторская задолженность

тыс.руб.

	на 31.12.2020	на 31.12.2019
Дебиторская задолженность по начисленному вознаграждению от фонда под управлением	3 065	2 322
Резерв на обесценение дебиторской задолженности		
Итого дебиторская задолженность	3 065	2 322

Информация о кредитном качестве, сроках до погашения дебиторской задолженности представлена в примечании 26.

11. Средства в кредитных организациях

На 31 декабря 2020 г. средства в сумме 22 802 тыс. руб. были размещены на депозитном счете в 1 российском банке, что составило 100% от общего остатка по счету. На 31 декабря 2019 г. средства в сумме 20 613 тыс. руб. были размещены на депозитном счете в 1 российском банке, что составило 100% от общего остатка по счету.

Ниже представлена информация по остаткам средств в кредитных организациях с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки:

тыс.руб.

Сальдо на 31 декабря 2020 года	
Полная балансовая стоимость	22 802
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	**22 802**
Сальдо на 31 декабря 2019 года	
Полная балансовая стоимость	20 613
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	**20 613**

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

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения	Диапазон контрактных процентных ставок	Временной интервал сроков погашения
Депозиты в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	3.65-5.6%	До 90 дней	5-6%	До 90 дней

Информация о кредитном качестве, сроках до погашения средств в кредитных организациях представлена в примечании 26.

12. Денежные средства

На 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 года денежные средства были размещены на расчетном счете в 1 российском банке, что составило 100% от общего остатка по счету.

Ниже представлена информация по остаткам средств на расчетном счете с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки:

тыс.руб.

Сальдо на 31 декабря 2020 года	
Полная балансовая стоимость	447
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	**447**
Сальдо на 31 декабря 2019 года	
Полная балансовая стоимость	1 361
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	**1 361**

Информация о кредитном качестве размещения представлена в примечании 26.

13. Прочие оборотные активы

тыс.руб.

	На 31 декабря 2020 г.	**На 31 декабря 2019 г.**
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	16	16
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	101	151
Итого	**117**	**167**

14. Кредиторская задолженность

тыс.руб.

	31 декабря 2020 г.	**31 декабря 2019 г.**
Кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	45	79
Прочая кредиторская задолженность	185	137
Итого кредиторская задолженность	**230**	**216**

Информация о сроках до погашения кредиторской задолженности представлена в примечании 26. Информация по остаткам со связанными сторонами представлена в примечании 28.

15. Прочие обязательства

тыс.руб.

	31 декабря 2020 г.	**31 декабря 2019 г.**
Резерв на оплату отпусков работникам	1 411	640
Резерв на оплату услуг аудитора	56	154
Итого прочие обязательства	**1 467**	**794**

16. Капитал

Уставный капитал Компании составляет 36 656 тыс. руб. и был полностью сформирован в 2017 году за счет вкладов единственного участника (в сумме 10 тыс. руб. – денежными средствами, в сумме 36 646 тыс. руб. – неденежными средствами (в виде доли в уставном капитале российской организации)).

17. Достаточность капитала

Размер собственных средств управляющих компаний, осуществляющих деятельность по управлению ИФ, ПИФ и НПФ по состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. должен составлять не менее 20 млн. руб. и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств,

находящихся в доверительном управлении управляющей компании, над 3 млрд. руб., но суммарно не более 80 млн. руб. в соответствии с Указанием Банка России от 19 июля 2016 г. № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».

С момента получения лицензии ЦБ РФ в июне 2018 года размер собственных средств Компании соответствовал законодательно установленному уровню.

18. Выручка от реализации

тыс.руб.

	За 2020 год	За 2019 год
Вознаграждение от управления паевым инвестиционным фондом	13 109	10 266
Итого выручка от реализации	**13 109**	**10 266**

19. Общие и административные расходы

тыс.руб.

	За 2020 год	За 2019 год
Оплата труда	(8 528)	(12 493)
Начисленные налоги на заработную плату	(1 636)	(2 517)
Расходы на аренду нежилых помещений	(495)	(469)
Транспортные услуги	-	(15)
Юридические и консультационные услуги	(1 578)	(1 459)
Амортизация НМА	(238)	(237)
Амортизация ОС	(38)	(11)
Расходы по страхованию	(113)	(119)
Командировочные расходы	-	(20)
Обучение персонала	(30)	-
Прочие расходы	(491)	(682)
Итого	**(13 147)**	**(18 022)**

Расходы на аренду нежилых помещений относятся к краткосрочным (менее 12 месяцев) договорам аренды, по которым Компания использовала освобождение от признания актива в форме права пользования.

20. Процентные доходы

тыс.руб.

	За 2020 год	За 2019 год
Процентные доходы по договору займа и депозитам	1 720	2 317
Итого	**1 720**	**2 317**

21. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

тыс.руб.

	За 2020 год	За 2019 год
Восстановление (формирование) резерва	(19)	47
Итого	**(19)**	**47**

22. Прочие расходы

тыс.руб.

	За 2020 год	За 2019 год
Прочие расходы	(27)	(67)
Итого	**(27)**	**(67)**

23. Налог на прибыль

Доход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

тыс.руб.

	за 2020 г.	за 2019 г.
Расход по текущему налогу на прибыль:		
Доход (расход) по текущему налогу на прибыль	(227)	-
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	(113)	1 273
Итого	**(340)**	**1 273**

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка дохода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке.

тыс.руб.

	за 2020 г.	за 2019 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 636	(5 459)
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретический доход (расход) по налогу на прибыль, рассчитанный по законодательно установленной налоговой ставке	327	(1 092)
Нетто-корректировка на доходы (расходы), не учитываемые для целей налогообложения	(667)	(181)
Итого	**(340)**	**(1 273)**

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже представлена расшифровка отложенных налоговых активов:

тыс.руб.

	Отложенное налоговое обязательство по основным средствам	Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее налоговым убытка	Прочий отложенный налоговый актив	
Сальдо на 31 декабря 2018 года	**-**	**3 174**	**213**	
Признание отложенного налогового актива через отчет о прибылях и убытках	-	1 177	95	
Сальдо на 31 декабря 2019 года	**-**	**4 351**	**308**	
Признание отложенного налогового актива через отчет о прибылях и убытках	-28	-227	142	
Сальдо на 31 декабря 2020 года	**-28**	**4 124**	**450**	

24. Договорные и условные обязательства

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

25. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на открытых рынках для идентичных активов и обязательств, к Уровню 2 – полученные с помощью модели оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемые 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 уровням 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.

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

тыс.руб.

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных				
	Рыночные корректировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая ненаблюдаемые данные (уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2020 г.					
Финансовые активы					
Денежные средства		447		447	447
Средства в кредитных организациях		22 802		22 802	22 802
Займы выданные			11 988	11 988	11 988
Дебиторская задолженность			3 065	3 065	3 065
Итого финансовые активы	**-**	**23 249**	**15 053**	**38 302**	**38 302**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность			230	230	230
Итого финансовые	**-**	**-**	**230**	**230**	**230**
На 31 декабря 2019 г.					
Финансовые активы					
Денежные средства		1 361		1 361	1 361
Средства в кредитных организациях		20 613		20 613	20 613
Займы выданные			11 607	11 607	11 607
Дебиторская задолженность			2 322	2 322	2 322
Итого финансовые активы	**-**	**21 974**	**13 929**	**35 903**	**35 903**
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность			216	216	216
Итого финансовые	**-**	**-**	**216**	**216**	**216**

26. Управление рисками

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В

связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Компания подвержена финансовым, правовым, репутационным, операционным и стратегическим рискам.

Руководство Компании контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Компании.

Контроль за соблюдением мер по снижению рисков, связанных с деятельностью управляющей компании, осуществляет контролер Компании путем проведения выборочных проверок.

Финансовые риски

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками, эмитентами ценных бумаг и контрагентами (клиентами) своих финансовых обязательств перед Компанией. Максимальная величина кредитного риска ограничена балансовыми величинами.

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Для ограничения и снижения кредитных рисков Компания:

– осуществляет анализ кредитного риска контрагентов (клиентов);

– осуществляет мониторинг и оценка кредитных рисков кредитных организаций, где Компания осуществляет открытие банковских счетов, в том числе специальных брокерских счетов, специальных депозитарных счетов, счетов, на которых обосабливаются средства учредителей управления, а также оценку кредитных рисков депозитариев, где Компания открывает депозитарные (междепозитарные) счета;

– 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 контрагента (клиентов);

– 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.

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 Обществом: 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 приблизительную величину.

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

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.

Существенный эффект от применения стандарта МСФО (IFRS) 9 в отношении финансовой отчетности Компании отсутствует. В первую очередь, это связано с краткосрочным характером финансовых активов, а также тем, что стоимость чистых активов клиентов, находящихся под управлением, как правило, значительно превышает величину их дебиторской задолженности по вознаграждению за управление.

При определении присвоенных в отношении актива рейтингов Компания относит их в категории от наивысшего A 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 наиболее актуальной датой присвоения, а при одновременном наличии нескольких рейтингов, присвоенных в одном отчетном периоде (квартале) рейтинг определяется на основе среднего значения кредитных рейтингов.

Рейтинг A Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от A+ (AAA) до A (A-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от AAA (Aaa – Moody's) до B (B2 – Moody's).

Рейтинг B Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от B++ до B (B-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от B- (B3 – Moody's) до CC (Ca2 – Moody's);

Рейтинг C Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами в диапазоне от C++ до C (C-), международными рейтинговыми агентствами в диапазоне от C (Ca3 – Moody's) до RD, SD (C3 – Moody's);

Рейтинг D Компания присваивает активам с рейтингом, присвоенным: национальными рейтинговыми агентствами со значением D, международными рейтинговыми агентствами – D.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах контрагентов по состоянию:

тыс.руб.

	Рейтинг A	**Рейтинг B**	**Без рейтинга**
На 31 декабря 2020 г.			
Денежные средства	447		
Средства в кредитных организациях	22 802		
Займы выданные			11 988
Дебиторская задолженность		-	3 065
На 31 декабря 2019 г.			
Денежные средства	1 361		
Средства в кредитных организациях	20 613		
Займы выданные			11 607
Дебиторская задолженность		-	2 322

Просроченная задолженность контрагентов перед Компанией по состоянию на 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. отсутствовала.

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость

финансовых инструментов. Активы и обязательства Компании в основном имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения процентной ставки в отношении ее активов и обязательств.

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2020г. и на 31 декабря 2019г. у Компании отсутствуют финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим, руководство считает, что Компания не подвержена валютному риску.

Риск изменения цен на акции

На 31 декабря 2020 г. и на 1 января 2019 г. у Компании отсутствуют вложения в долевые инструменты. Таким образом, руководство считает, что Компания не подвержена риску изменения цены долевых инструментов.

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.

Для ограничения и снижения рисков ликвидности Компания:
– применяет инструменты управления в зависимости от условий ведения бизнеса: доступные в ситуации нормального ведения бизнеса и в условиях стресса;
– осуществляет как управление активами (накопление ликвидных активов), так и управление пассивами (привлечение средств в количестве, достаточном для покрытия ожидаемого спроса на ликвидность) с учетом соблюдения всех установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Бизнес-планирование и стратегическое планирование осуществляются таким образом, чтобы обеспечить соблюдение регуляторных требований в части риска ликвидности и установленных лимитов и ограничений на риск ликвидности. Оперативное управление риском ликвидности осуществляется с использованием процедур прогнозирования метрик риска ликвидности;
– принимает иные меры, направленные на снижение риска ликвидности.

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности по состоянию на:

тыс.руб.

	Менее 1 месяца	До 1 года	Итого
На 31 декабря 2020 г.			
Финансовые активы			
Денежные средства	447		447
Средства в кредитных организациях	22 802		22 802
Займы выданные		11 988	11 988
Дебиторская задолженность	3 065		3 065
Итого финансовые активы	**26 314**	**11 988**	**38 302**
Обязательства			
Кредиторская задолженность	230		230
Прочие обязательства		1 467	1 467
Итого обязательства	**230**	**1 467**	**1 697**
Чистый избыток ликвидности	**26 084**	**10 521**	**36 605**
Совокупный избыток ликвидности	**26 084**	**36 605**	**36 605**
На 31 декабря 2019 г.			
Финансовые активы			
Денежные средства	1 361		1 361
Средства в кредитных организациях	20 613		20 613
Займы выданные		11 607	11 607
Дебиторская задолженность	2 322		2 322
Итого финансовые активы	**24 296**	**11 607**	**35 903**
Обязательства			
Кредиторская задолженность	216		216
Прочие обязательства		794	794
Итого обязательства	**216**	**794**	**1 010**
Чистый избыток ликвидности	**24 080**	**10 813**	**34 893**
Совокупный избыток ликвидности	**24 080**	**34 893**	**34 893**

27. Взаимозачет финансовых инструментов

У Компании нет финансовых активов, зачтенных против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении.

28. 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 связи с этим, связанными сторонами Компании в соответствии с МСФО (IAS) 24 признаются:

– материнская компания;

– конечные бенефициары – физические лица (граждане РФ, являющиеся участниками материнской компании).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. остатки по операциям со связанными сторонами, представлены ниже:

тыс.руб.

	Конечный бенефициар	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
На 31 декабря 2020 г.			
Активы			
Займы выданные		11 988	
Обязательства			
Кредиторская задолженность		45	
Прочие обязательства			1 203
На 31 декабря 2019 г.			
Активы			
Займы выданные		11 607	
Обязательства			
Кредиторская задолженность		79	
Прочие обязательства			460

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

тыс.руб.

	Конечный бенефициар	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал
На 31 декабря 2020 г.			
Процентные доходы		701	
Резервы под ожидаемые кредитные убытки		(19)	
Общие административные расходы (аренда)		(495)	
Расходы на персонал			(5 139)
На 31 декабря 2019 г.			
Процентные доходы		987	
Резервы под ожидаемые кредитные убытки		47	
Общие административные расходы (аренда)		(469)	
Расходы на персонал			(8 849)

Операции с ключевым управленческим персоналом

В течение 2020 и 2019 годов Компания начислила следующее вознаграждение основному управленческому персоналу:

тыс.руб.

	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и страховые взносы	5 139	8 849
Итого выплаты ключевому управленческому персоналу	**5 139**	**8 849**

29. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.