

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ
"НРК-КАПИТАЛ (ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ)"**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибылях и убытках.....	7
Отчет о прочем совокупном доходе.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств.....	10

Примечания в составе финансовой отчетности

1. Основная деятельность	11
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности	12
4. Принципы Учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Депозиты в кредитных организациях	23
7. Займы и дебиторская задолженность.....	24
8. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	25
9. Основные средства	26
10. Прочие активы	26
11. Прочие обязательства.....	27
12. Уставный капитал.....	27
13. Выручка.....	28
14. Процентные доходы	28
15. Прочие доходы	28
16. Административные и прочие операционные расходы	28
17. Налог на прибыль	28
18. Дивиденды	29
19. Управление финансовыми рисками	29
20. Условные обязательства	33
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
22. Операции со связанными сторонами	36
23. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	37
24. События после отчетной даты.....	37

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)" (ОГРН 1057748363892, 117105, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Хамовники, Гагаринский переулок, д. 25, помещение/этаж II/1, ком. 9), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)" по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой 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, разработанному Советом по международным стандартам этики для 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.

Ключевые вопросы аудита

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

Денежные средства и депозиты в кредитных организациях (Примечания №5, №6 к годовой финансовой отчетности)

Денежные средства представляют собой остатки на расчетных счетах в кредитных организациях. Депозиты в кредитных организациях представляют собой депозиты в банках и расчеты по брокерским операциям. Мы сосредоточились на данном вопросе вследствие существенности показателей. Данный вопрос является значимым, так как требует профессионального суждения руководства и в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты".

Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания, а также для расчета ожидаемых кредитных убытков необходимо применять профессиональное суждение. Оценка увеличения кредитного риска основана на анализе изменений риска дефолта, возникающего в течение оставшегося срока жизни финансового инструмента. Выбор пороговых значений, при которых увеличение кредитного риска признается значительным, таких как величина снижения кредитного

рейтинга, также носит субъективный характер.

Наши аудиторские процедуры включали: оценку методики расчета ожидаемых кредитных убытков на предмет ее соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". Кроме того, на выборочной основе мы проверили математическую точность расчета резерва по рассматриваемым финансовым активам. А также в ходе аудиторских процедур мы проверили наличие прав Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)" на данные финансовые активы.

Мы также изучили раскрытия в годовой финансовой отчетности касательно резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Выручка от основной деятельности (Примечание №13 к годовой финансовой отчетности)

Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки от оказания услуг по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении. Потоки поступления выручки от оказания услуг в основном представляют собой вознаграждение за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами.

Наши процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, арифметической точности, оценки признания выручки от оказания услуг исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки от оказания услуг, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Общества с ограниченной ответственностью Управляющая компания "НРК-Капитал (Эссет Менеджмент)" прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки от оказания услуг.

Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении выручки от оказания услуг, представленной в примечаниях к годовой финансовой отчетности.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой 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 годовой 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 оценочных значений, 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 годовой 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 годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, 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.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения

Генеральный директор ООО "АКГ
"Листик и Партнеры"

Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заключение



Тюздняков Евгений Геннадьевич
ОГРН 21706016815

Тюздняков Евгений Геннадьевич
ОГРН 21706016815

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторско-консалтинговая группа "Листик и Партнеры"
107031, Россия, г. Москва, ул. Кузнецкий Мост, д. 21/5, пом. II, оф. 32
ОГРН 11606064704

26 апреля 2022 года

ООО УК "НРК-Капитал"
Отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 931	63 641
Депозиты в кредитных организациях	6	84 607	528
Займы и дебиторская задолженность	7	-	98
Долгосрочные активы, классифицируемые как «предназначенные для продажи»	8	-	25 133
Основные средства	9	-	-
Отложенный налоговый актив	17	6 524	5 747
Прочие активы	10	382	125
Итого активов		93 444	95 272
Обязательства			
Прочие обязательства	11	4 268	2 182
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1	-
Итого обязательств		4 269	2 182
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	12	100 000	100 000
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		(10 825)	(6 910)
Итого собственный капитал		89 175	93 090
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		93 444	95 272

26 апреля 2022 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.



ООО УК "НРК-Капитал"
Отчет о прибылях и убытках
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2021	2020
Выручка от основной деятельности	13	1 714	2 478
Процентные доходы	14	1 437	1 820
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	80
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		15 248	-
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		16 685	1 900
Расходы (Доходы) от обязательств, привлеченных по ставкам выше (ниже) рыночных		167	-
Изменение прочих резервов	5,6,7,10	193	736
Прочие операционные доходы	15	-	51
Административные и прочие операционные расходы	16	(23 450)	(22 512)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(23 090)	(21 725)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		(4 691)	(17 347)
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	17	776	3 478
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников		(3 915)	(13 869)

26 апреля 2022 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.



ООО УК "НРК-Капитал"
Отчет о прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2021	2020
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		(3 915)	(13 869)
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток			
Изменение фонда переоценки основных средств		-	(7 727)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-	1 545
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-	(6 182)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	(6 182)
Совокупный доход (убыток) за период		(3 915)	(20 051)

26 апреля 2022 года

Генеральный директор

Сергей А.П.



ООО УК "НРК-Капитал"

Отчет об изменениях в собственном капитале

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал			
	Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2019 года	100 000	6 182	6 959	113 141
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	-	-
прочий совокупный	-	(6 182)	13 869	13 869
			-	(6 182)
Остаток за 31 декабря 2020 года	100 000	-	(6 910)	93 090
Совокупный доход (убыток):				
прибыль (убыток)	-	-	(3 915)	(3 915)
прочий совокупный	-	-	-	-
Остаток за 31 декабря 2021 года	100 000	-	(10 825)	89 175

26 апреля 2022 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.



ООО УК "НРК-Капитал"
Отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2021	2020
Денежные средства от операционной деятельности			
Выручка		1 448	4 183
Процентные доходы		1 161	2 665
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		15 248	-
Прочие операционные доходы		-	51
Административные и прочие операционные расходы		(18 683)	(21 691)
Уплаченный налог на прибыль		-	(89)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(826)	(14 881)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях		(248)	-
Чистое снижение (прирост) по прочим активам		9	379
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		(46)	78
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		(1 111)	(14 424)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Размещение депозитов и выдача займов		(382 240)	(120 000)
Гашение депозитов и займов выданных		298 863	183 534
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		22 500	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(60 877)	63 534
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		(61 988)	49 110
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	63 937	14 827
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	1 949	63 937

26 апреля 2022 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.



1. Основная деятельность

Данная финансовая отчетность ООО УК "НРК-Капитал" подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

ООО УК "НРК-Капитал", именуемое в дальнейшем "Компания", создано в соответствии с нормами Гражданского кодекса Российской Федерации и Федеральным законом "Об Обществах с ограниченной ответственностью" № 14-ФЗ от 08.02.1998 г., в соответствии с положениями Федерального закона от 05.05.2014 г. №99-ФЗ и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации на основании решения единственного учредителя (Решение №1 от 17 февраля 2005 г.).

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

Свою деятельность Компания осуществляет на основе лицензий:

- лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00800 от 08 марта 2011 г.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории г. Москва.

Список фондов, находящихся под управлением Компании в 2021 году:

- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Горизонты Сибири";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Импульс";
- Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "ПАРИТЕТНЫЙ".

Также 06 апреля 2022 года и 08 апреля 2022 года завершилось формирование следующих паевых инвестиционных фондов под управлением Компании: Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "КАНТАТА" и Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Ось" соответственно.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – "Банк России").

Среднесписочная численность работников за 2021 год составила 7 человек (за 2020 год: 8 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 117105, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Хамовники, Гагаринский переулок, д. 25, помещение/этаж П/1, ком. 9.

Наименование материнского предприятия и наименование конечного владельца (бенефициара) на 31 декабря 2021 года: Инкин Алексей Валерьевич.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Деятельность Компании осуществляется в Российской Федерации, экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Компании, и в настоящее время сложно предположить,

каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Кроме того, такие факторы как снижение реальных доходов населения в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц могут повлиять на способность заемщиков Компании погашать задолженность перед Компанией.

При анализе обесценения активов Компания принимает во внимание актуальную макроэкономическую информацию.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, выборочные макроэкономические показатели в России были следующими:

- ключевая ставка ЦБ РФ составляла 8,5% годовых и 4,25% годовых, соответственно;
- обменный курс ЦБ РФ составлял 74,2926 рубля и 73,8757 рубля за один доллар США, соответственно.

В 2020 году на мировую экономику негативно повлияла пандемия коронавируса (COVID-19), распространившаяся из центрального Китая на другие страны мира.

Влияние пандемии на развитие экономики на уровне отдельных стран и мировой экономики в целом не имеет исторических аналогов с другими периодами, когда правительства принимали пакеты мер по спасению экономики.

Социальное дистанцирование и меры изоляции, направленные на борьбу с распространением COVID-19 в различных странах, вызвали существенное снижение уровня потребительских расходов и деловой активности компаний в сфере розничной торговли, транспорта, путешествий и туризма, общественного питания, развлечений и многих других направлений.

Несмотря на то, что в 2021 году началась вакцинация населения, эпидемическая ситуация остается неопределенной в связи с появлением новых штаммов COVID-19. Восстановление экономики тесно связано с сохраняющимися ограничительными мерами. Во многих странах продолжается рост безработицы, а уровень экономической активности остается пониженным.

Восстановление экономической активности в Российской Федерации остается неравномерным. Межотраслевое взаимодействие приводит к тому, что негативные тенденции затрагивают широкий круг отраслей и общее снижение экономической активности может превосходить первоначальный отрицательный эффект ограничений в отдельных секторах экономики.

Правительство и Центральный Банк России приняли ряд мероприятий для поддержки экономики, пострадавшей из-за влияния COVID-19. Среди прочего эти меры предусматривали субсидирование заимствований для пострадавших отраслей и физических лиц, платежные «каникулы» и смягчение ряда регуляторных требований, направленных на поддержание способности финансового сектора предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать проблем с ликвидностью.

Руководство Компании полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные

принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (РПБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IFRS 9 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

МСФО (IFRS) 3 "Объединения бизнеса" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года;

МСФО (IFRS) 16 "Аренда" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года;

МСФО (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года.

Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018–2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41.

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Учет инфляции. До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Компания применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

4. Принципы Учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета – Настоящая финансовая отчетность Компания подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности - Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Основные средства - Основные средства - это материальные активы, которые:

1. предназначены для использования в процессе производства или поставки товаров и предоставления услуг, при сдаче в аренду или в административных целях;
2. предполагаются к использованию в течение более чем одного отчетного периода.

Основные средства, за исключением группы Здания, отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 1 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года.

Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если ранее производилась переоценка основных средств, то положительная переоценка исключается первой, а любой дополнительный убыток относится на счет прибылей и убытков.

Переоценке основных средств подлежат недвижимые объекты из группы "Здания", принадлежащие Компании на праве собственности. В соответствии с IFRS 1, при первом применении все недвижимые объекты были оценены по справедливой стоимости.

Основанием для проведения переоценки той или иной группы однородных средств является решение Компании. В случае принятия решения, группы однородных объектов основных средств регулярно переоцениваются для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от величины справедливой стоимости на отчетную дату (на 1 января). Переоценка осуществляется независимой профессиональной фирмой по оценке недвижимости, действующей в Российской Федерации. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственный капитал, относится непосредственно на нераспределенную прибыль (накопленный дефицит) после реализации дохода от переоценки, т.е. в момент списания или выбытия актива.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/убытка. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о результатах деятельности в момент их осуществления.

Компания не признает в балансовой стоимости объекта основных средств затраты на повседневное техническое обслуживание объекта. Эти затраты признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения. Последующие затраты, относящиеся к объекту основных средств, подлежат капитализации в том случае, если они способствуют улучшению первоначально рассчитанных нормативных технических характеристик.

Компания проводит тест на обесценение основных средств в соответствии с IAS 36. Единицей, генерирующей денежный поток, выступает комплекс помещений/оборудований, используемый Компанией для уставной деятельности. Тест подразумевает сравнение остаточной балансовой стоимости основных средств с дисконтированным значением показателя EBITDA (прибыль до процентов, амортизации, убытков от обесценения и налогов) на период средневзвешенного оставшегося срока полезного использования. Все характеристики теста (инфляция, ставка дисконтирования и т.п.) утверждаются ежегодно в мотивированном суждении.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости. Компания имеет право разделять здание на инвестиционное имущество и основное средство, если существует физическая возможность реализовать их независимо друг от друга, и доля выделения значительна. Критерий значительности установлен в размере 20%.

Активы, классифицируемые как "удерживаемые для продажи" - Активы классифицируются как "удерживаемые для продажи", если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Компании осуществить имеющийся у него план продаж. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Компании утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как "удерживаемые для продажи", не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, "удерживаемые для продажи", оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, "удерживаемые для продажи", не амортизируются.

Нематериальные активы - К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды, признаются нематериальным активом. Расходы по модернизации нематериальных активов признаются капитальными затратами и прибавляются к их первоначальной стоимости.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока полезного использования, составляющего пять лет. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с

ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о результатах деятельности в составе операционных расходов.

На отчетную дату нематериальные активы анализируются на предмет обесценения. Метод амортизации ежегодно анализируется и, при необходимости, на отчетную дату осуществляются корректировки (изменение бухгалтерских оценок) в соответствии с МСФО (IAS) 8.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Амортизация - Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
Здания	1.43
Офисное оборудование	20

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Компании. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов.

При первоначальном признании Компания оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки.

Классификация финансовых инструментов.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (БМ-тест), и
- б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI-тест).

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В тоже время Компания при первоначальном признании инвестиций в долевыми инструментами, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Оценка бизнес-модели.

Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели линии бизнеса Компании и не зависит от намерений Компании в отношении отдельного инструмента. При этом Компания может использовать более чем одну бизнес-модель для управления своими финансовыми инструментами.

Бизнес-модель, используемая Компанией, описывает способ, которым Компания управляет группами своих финансовых активов с целью генерирования денежных потоков. Если денежные потоки реализованы способом, отличным от ожиданий Компании на дату оценки бизнес-модели, это не является основанием для отражения ошибки предыдущих периодов в финансовой отчетности организации и не меняет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в соответствии с данной бизнес-моделью, при условии, что Компания приняла во внимания всю уместную информацию, доступную на момент оценки бизнес-модели. Однако, когда Компания оценивает бизнес-модель для недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов, принимается во внимание информацию о способе реализации денежных потоков в прошлом вместе со всей другой уместной информацией.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, определяется исходя из следующих факторов:

- а) способ оценки результативности бизнес-модели и доходности финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Компании;
- б) риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и способ управления данными рисками; и
- с) способ вознаграждения менеджеров, управляющих линией бизнеса, к которой относится группа активов в рамках рассматриваемой бизнес-модели.

В рамках классификации Компания рассматривает следующие общие классы бизнес-моделей:

- бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (далее – НТС);
- бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи активов (далее – НТСС);
- прочие (учет по справедливой стоимости через прибыль и убыток).

Целью бизнес-модели НТС является получение предусмотренных договорных платежей на протяжении срока действия инструмента. В рамках данной модели продажи активов возможны, но представляют собой редкие события, а объем продаж – незначительный.

Компания допускает продажу существенного объема активов, отнесенных в бизнес-модель НТС, в случае существенного роста кредитного риска. Для определения того, имело ли место увеличение кредитного риска по активам, Компания анализирует обоснованную и

подтверждаемую информацию, включая прогнозную информацию. Также Компания допускает возможность существенной продажи активов, отнесенных в бизнес-модель НТС, в тех случаях, когда срок жизни актива практически завершен.

Цель бизнес-модели НТС достигается через получение контрактных потоков по инструменту, а также через его продажу. В отличие от модели НТС, для данной модели одной из задач является управление ликвидностью, в связи с чем предполагается или допускается более существенный объем продаж и/или более частые продажи.

Все прочие бизнес-модели, так или иначе, включают в себя класс бизнес-моделей, не являющихся НТС или НТС. Данная бизнес-модель включает в себя активы, которые учитываются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в прибыли и убытках.

SPPI-тест представляет собой тест на предусмотренные договором денежные потоки, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания классифицирует финансовый актив на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по нему, если финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, целью которой достигается путем как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов (НТС и НТС модели). Для этого Компания проводит SPPI-тест на предмет, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Реклассификации финансовых активов

Компания реклассифицирует финансовые активы только в случаях изменения бизнес-модели. Такие изменения определяются по решению руководства Компании в результате внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Компании и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение в бизнес-модели Компании происходит тогда и только тогда, когда Компания начнет или прекратит осуществлять значительную деятельность.

Финансовые обязательства

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие обязательства впоследствии оцениваются по справедливой стоимости;
 - б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
 - в) договоров финансовой гарантии
 - г) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.
 - д) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов.
- Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.

Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, что означает применение эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансового актива, за исключением:

- а) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов. В случае таких финансовых активов Компания применяет эффективную процентную ставку,

скорректированную с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива с момента первоначального признания;

б) финансовых активов, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными финансовыми активами. В случае таких финансовых активов Компания применяет эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Вознаграждения, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки финансового инструмента, включают:

а) вознаграждения за подготовительную работу, полученные Компанией в связи с созданием или приобретением финансового актива. Такие вознаграждения могут включать в себя компенсацию за такие виды деятельности, как оценка финансового состояния заемщика, оценка и оформление гарантий, залога и прочих соглашений об обеспечении, согласование условий по инструменту, подготовка и обработка документов, а также оформление операции.

б) комиссионные, полученные Компанией за принятое договорное обязательство предоставить заем в будущем, в случае, если является вероятным, что Компания заключит конкретный кредитный договор.

с) затраты на подготовительную работу, уплаченные Компанией при выпуске финансового обязательства, оцениваемого по амортизированной стоимости.

Если финансовый актив содержит договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков (например, если актив может быть погашен до наступления срока погашения или срок его действия может быть продлен), Компания оценивает предусмотренные договором денежные потоки, которые могут возникнуть как до, так и после изменения предусмотренных договором денежных потоков.

В тех случаях, когда срок действия финансового инструмента не фиксирован в силу особенностей договора или применяемой Компанией практики (например, исходя из практики Компании активы определенной группы погашаются досрочно), или срок инструмента не соответствует фактическому сроку существования актива (например, карта продолжает быть активной, хотя кредит, с помощью которой он обслуживался, погашен) Компания оценивает ожидаемый срок действия инструмента исходя из собственной статистики по аналогичным инструментам.

Списание

Компания напрямую уменьшает валовую балансовую стоимость финансового актива, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. Такое событие является основанием для прекращения признания.

Операционная аренда – Если Компания выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Амортизация средств, сданных в аренду (Компания – арендодатель) начисляется в соответствии с амортизационной политикой, принятой для собственных основных средств.

Уставный капитал - Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль - В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Компанией и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты- Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

На 31 декабря 2021 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял рубль за 1 доллар США 74,2926 рублей (2020 г.- 73,8757 рублей), 84,0695 рублей за 1 евро (2020 г. – 90,6824 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Компания не проводила операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Компании обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компанией потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в Фонды социального назначения – Компания производит взносы в пенсионный Фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Компании по взносам в указанные Фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты - Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда

существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства - Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами - Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам - Компания не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевыми инструментами не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной Фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Наличные средства	1	1
Денежные средства на расчетных счетах	1 948	63 936
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18)	(296)
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 931	63 641

Денежные эквиваленты представляют собой денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах, ограничения на использование которых у Компании отсутствуют.

По состоянию на 31.12.2021 года у Компании были остатки денежных средств в 3 кредитных организациях и банках-нерезидентах (на 31.12.2020 года: в 2 кредитных организациях и банках-нерезидентах) с общей суммой денежных средств превышающей 1 931 тысяч рублей. Совокупная сумма этих остатков составляла 1 936 тысяч рублей (на 31.12.2020 63 936 тысяч рублей), или 99,99 процентов от общей суммы денежных средств (на 31.12.2020 года: 99,99 процентов).

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	296	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(278)	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	18	-	-

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	243	-	-
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	53	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	296	-	-

6. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты в кредитных организациях	83 942	-
Расчеты по брокерским операциям	777	529
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(112)	(1)
Итого депозитов в кредитных организациях	84 607	528

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания размещала все краткосрочные депозиты в банке ПАО "Московский Кредитный Банк".

Максимальный срок погашения и годовая ставка по краткосрочным депозитам представлены ниже:

	Срок погашения	Годовая ставка
на 31 декабря 2021 года	менее 1 месяца и до 90 дней	5,50%-8,06%
на 31 декабря 2020 года	от 31 до 90 дней	5,05%-5,50%

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки средств в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	1	-	-
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	111	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	112	-	-

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки средств в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	10	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(9)	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	1	-	-

7. Займы и дебиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Выданные займы	6 868	6 991
Дебиторская задолженность	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6 868)	(6 893)
Итого выданных займов и дебиторской задолженности	-	98

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки займов и дебиторской задолженности в разрезе трех стадий обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2021 года представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	25	-	6 868
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(25)	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	-	-	6 868

Анализ изменения резерва под обесценение займов и дебиторской задолженности в разрезе трех стадий обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	719	-	6 868
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	(694)	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	25	-	6 868

Ниже представлено кредитное качество выданных займов и дебиторской задолженности:

31 декабря 2021 года							
Непросроченные/ просроченные сроком менее 30 дней	Просроч енные на срок - 30 до 90 дней	Просрочен ные на срок - 90 до 180 дней	Просроч енные на срок - 180 до 360 дней	Просроч енные на срок свыше 360 дней	Итого	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	
Выданные займы	-	-	-	-	6 868	6 868	(6 868)
Итого займов и дебиторской задолженности	-	-	-	-	6 868	6 868	(6 868)

31 декабря 2020 года							
	Непросроченные/ просроченные сроком менее 30 дней	Просроч енные на срок - 30 до 90 дней	Просрочен ные на срок - 90 до 180 дней	Просроче нные на срок - 180 до 360 дней	Просроче нные на срок свыше 360 дней	Итого	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки
Выданные займы	123	-	-	-	6 868	6 991	(6 893)
Итого займов и дебиторской задолженности	123	-	-	-	6 868	6 991	(6 893)

8. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В таблице ниже представлены основные категории долгосрочные активов, учитываемые как предназначенные для продажи:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Нежилое помещение по адресу: 119019 г. Москва, ул. Знаменка, дом 13, стр.1	-	25 133
Итого долгосрочных активов, предназначенные для продажи	-	25 133

6 ноября 2020 года руководством Компании было принято решение о продаже нежилого помещения по адресу: 119019 г. Москва, ул. Знаменка, дом 13, стр.1. В связи с этим недвижимость, ранее учтенная в составе основных средств, переведена в категорию долгосрочных активов, предназначенные для продажи. 2 февраля 2021 года Компанией был заключен договор купли-продажи долгосрочного актива, предназначенного для продажи. По договору цена сделки составила 27 000 тыс. рублей, в т.ч. НДС 4 500 тыс. рублей. Дата государственной регистрации перехода права собственности в Росреестре зарегистрирована 27 февраля 2021 года.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Здания	Офисное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2020 года	35 747	426	36 173
Поступления	-	-	-
Переоценка	(10 614)	-	(10 614)
Перевод из категории долгосрочных активов, предназначенные для продажи	(25 133)	-	(25 133)
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	426	426
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2020 года	(34)	(426)	(460)
Амортизационные отчисления	(435)	-	(435)
Переоценка	469	-	469
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	(426)	(426)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	-	-	-
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2021 года	-	426	426
Поступления	-	-	-
Переоценка	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	426	426
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2021 года	-	(426)	(426)
Амортизационные отчисления	-	-	-
Переоценка	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(426)	(426)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	-	-	-

10. Прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Начисленное вознаграждение	327	61
Прочие	116	125
Резерв под обесценение прочих активов	(61)	(61)
Итого прочих активов	382	125

Далее представлено движение резерва за 2021 и 2020 годы:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	-	-	61
(Восстановление резерва) / Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	-	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	-	-	61

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок - не кредитно - обесцененные	ОКУ за весь срок - кредитно - обесцененные
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	(149)	-	-
(Восстановление резерва)/ Резерв под ожидаемые кредитные убытки в течение периода	149	-	61
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	-	-	61

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Резерв по неиспользованным отпускам	4 052	1 920
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	-	142
Кредиторская задолженность	216	120
Итого прочих обязательств	4 268	2 182

12. Уставный капитал

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество долей тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Доли	100 000	1	100 000	100 000	1	100 000
Итого уставного капитала	100 000		100 000	100 000		100 000

13. Выручка

	2021	2020
Вознаграждение по управлению	1 714	2 478
Вознаграждение по консультационным услугам	-	-
Итого выручка от основной деятельности	1 714	2 478

14. Процентные доходы

	2021	2020
Средства в кредитных организациях	1 437	1 571
Выданные займы и прочие размещенные средства	-	249
Итого процентные доходы	1 437	1 820

15. Прочие доходы

	2021	2020
Дивиденды	-	-
Доход от сдачи в аренду	-	51
Итого прочие доходы	-	31

16. Административные и прочие операционные расходы

	2021	2020
Расходы на персонал	13 804	13 682
Амортизация основных средств	-	435
Административные расходы	113	200
Расходы по операционной аренде	2 161	1 560
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	2 673	2 640
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	339	308
Реклама и маркетинг	4	3
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	-	758
Прочие	4 356	2 926
Итого административные и прочие операционные расходы	23 450	22 512

17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2021	2020
Текущие расходы по налогу на прибыль	1	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	(777)	(3 478)
Расходы по налогу на прибыль за год	(776)	(3 478)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2020: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2020: 15%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	(4 691)	(17 347)
Теоретические налоговые отчисления/(возмещение) по соответствующей ставке (2021 г.: 20%; 2020 г.: 20%)	(938)	(3 469)
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
доходы, не принимаемые к налогообложению	-	(9)
расходы, не принимаемые к налогообложению	162	-
непризнанный отложенный налоговый актив	-	-
Расходы по налогу на прибыль за год	(776)	(3 478)

Ниже представлены основные временные разницы:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Депозиты в кредитных организациях	25	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	25	-
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	220
Резервы	1 412	1 450
Резерв по неиспользованным отпускам	811	384
Прочее	24	49
Убытки от продажи имущества	659	-
Перенесенные на будущее убытки	3 643	3 644
Общая сумма отложенного налогового актива	6 549	5 747
Итого отложенное налоговое обязательство (актив)	6 524	5 747

18. Дивиденды

Дивиденды по итогам работы 2021, 2020 годы не выплачивались.

19. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 931	-	1 931
Депозиты в кредитных организациях	84 607	-	84 607
Отложенный налоговый актив	6 524	-	6 524
Прочие активы	382	-	382
Итого активов	93 444	-	93 444
Обязательства			
Прочие обязательства	4 268	-	4 268
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1	-	1
Итого обязательств	4 269	-	4 269
Чистая балансовая позиция	89 175	-	89 175

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	63 641	-	63 641
Депозиты в кредитных организациях	528	-	528
Займы и дебиторская задолженность	98	-	98
Долгосрочные активы, классифицируемые как "предназначенные для продажи"	25 133	-	25 133
Отложенный налоговый актив	5 747	-	5 747
Прочие активы	125	-	125
Итого активов	95 272	-	95 272
Обязательства			
Прочие обязательства	2 182	-	2 182
Итого обязательств	2 182	-	2 182
Чистая балансовая позиция	93 090	-	93 090

Рыночный риск — риск возникновения у Компании финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определённом в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Компании посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей

деятельности по вложениям в депозиты с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Компания может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Компании;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Компании;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Компании.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Компания уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Компанией по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Компанией на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Компания постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Компания обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Компании, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. COMPLIANCE-контроль охватывает

все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Компания может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Компании на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Компании сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Компания будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2021 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 931	-	-	-	-	1 931
Депозиты в кредитных организациях	4 289	80 318	-	-	-	84 607
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	6 524	6 524
Прочие активы	-	382	-	-	-	382
Итого активов	6 220	80 700	-	-	6 524	93 444
Обязательства						
Прочие обязательства	216	4 052	-	-	-	4 268
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	1	-	-	-	1

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Итого обязательств	216	4 053	-	-	-	4 269
Чистый разрыв ликвидности	6 004	76 647	-	-	6 524	89 175

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2020 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	63 641	-	-	-	-	63 641
Депозиты в кредитных организациях	528	-	-	-	-	528
Займы и дебиторская задолженность	-	-	98	-	-	98
Долгосрочные активы, классифицируемые как "предназначенные для продажи"	-	25 133	-	-	-	25 133
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	5 747	5 747
Прочие активы	-	125	-	-	-	125
Итого активов	64 169	25 258	98	-	5 747	95 272
Обязательства						
Прочие обязательства	120	2 062	-	-	-	2 182
Итого обязательств	120	2 062	-	-	-	2 182
Чистый разрыв ликвидности	64 049	23 196	98	-	5 747	93 090

20. Условные обязательства

Судебные разбирательства. По состоянию на 31.12.20 у Компании имеется судебное (арбитражное) разбирательство, в котором Компания выступает истцом по истребованию задолженности по невозвращенному в срок выданного займа в размере 4 700 тысяч рублей и причитающихся процентов 2 167 тысяч рублей с контрагентом ООО "ТЕХНОЛИЗИНГСТЭЙТ" на основании определения Арбитражного суда Воронежской области от по делу № А14-3935/2019 о признании требования Компании и включения в реестр требований кредиторов должника. На момент составления финансовой отчетности продолжается процедура конкурсного производства, и ликвидация должника не закончена. Резерв под обесценение по займу выданному ООО "ТЕХНОЛИЗИНГСТЭЙТ" по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 6 867 тысяч рублей.

За отчетную дату 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо прочих существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Компания может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Компании, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Компания не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Компании могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2021 года Компания не имела обязательств капитального характера.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие Компании), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Компанией на основании результатов недавней продажи долей в организациях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность и депозиты в банках

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Компании, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам. По части депозитов в банках Компания в 2021 году признала ставки не соответствующими рыночным условиям и отразило влияние в размере 167 тысяч рублей доходов.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении ("обязательства, подлежащие погашению по требованию") рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Справедливая стоимость финансовых и нефинансовых активов:

	Балансовая стоимость	31 декабря 2021 года		
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 931	-	-	1 931
Депозиты в кредитных организациях	84 607	-	-	84 607
Итого финансовых и нефинансовых активов	86 538	-	-	86 538

	Балансовая стоимость	31 декабря 2020 года		
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	63 641	-	-	63 641
Депозиты в кредитных организациях	528	-	-	528
Займы и дебиторская задолженность	98	-	-	98

	31 декабря 2020 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Долгосрочные активы, классифицируемые как "предназначенные для продажи"	25 133		25 133	-
Итого финансовых и нефинансовых активов	89 400	-	25 133	64 267

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

22. Операции со связанными сторонами

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

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2021 года, владеющих более 5% долей Компании:

Инкин Алексей Валерьевич – 100%.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год со связанными сторонами:

	Директора и ключевой управленческий персонал	Директора и ключевой управленческий персонал	Прочие Связанные стороны	Прочие Связанные стороны
	2021	2020	2021	2020
Административные и прочие операционные расходы	6 515	5 689	-	-

23. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Компания осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Компанией, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Компании, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

24. События после отчетной даты

06 апреля 2022 года и 08 апреля 2022 года завершилось формирование следующих паевых инвестиционных фондов под управлением Компании: Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "КАНТАТА" и Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "Ось" соответственно. Данные некорректирующие события существенно повлияет на финансовое состояние и финансовые результаты Компании в последующих периодах.

Также в феврале 2022 года некоторыми странами были объявлены новые пакеты санкций в отношении государственного долга Российской Федерации и активов ряда российских банков, а также персональные санкции в отношении ряда физических лиц.

В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность российских компаний из различных отраслей. В целях адаптации финансового сектора к возросшей волатильности Банка России объявил меры поддержки финансового сектора.

Компания расценивает данные события в качестве некорректирующих событий после отчетного периода, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

В настоящее время руководство Компании производит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

26 апреля 2022 года

Генеральный директор

Сергеюк А.П.

