

**Общество с ограниченной ответственностью
"Управляющая компания "Прагма Капитал"**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибылях и убытках.....	8
Отчет о прочем совокупном доходе.....	9
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	10
Отчет о движении денежных средств.....	11
Примечания в составе финансовой отчетности	
1. Основная деятельность	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	13
3. Основы представления отчетности	13
4. Принципы Учетной политики	14
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22
7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	23
8. Инвестиционное имущество.....	24
9. Основные средства	24
10. Прочие активы	25
11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	25
12. Прочие обязательства.....	26
13. Уставный капитал.....	26
14. Выручка.....	27
15. Процентные доходы	27
16. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	27
17. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	28
18. Расходы на персонал	29
19. Прямые операционные расходы.....	29
20. Общие и административные расходы.....	29
21. Налог на прибыль	30
22. Дивиденды	30
23. Управление финансовыми рисками	30
24. Условные обязательства	34
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
26. Операции со связанными сторонами	37
27. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	37
28. События после отчетной даты.....	38

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Прагма Капитал"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Прагма Капитал" (ОГРН 1067746469658, 172200, Тверская область, Селижаровский район, пгт. Селижарово, ул. Ленина, д.3а), 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 "Прагма Капитал" 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), 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 финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечания №5, №7 к годовой финансовой отчетности)

Денежные средства представляют собой остатки на расчетных счетах в кредитных организациях. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой средства в кредитных организациях, дебиторскую задолженность клиентов, а также прочую дебиторскую задолженность. 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.

Расчет ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности клиентов включает оценку руководства в части присвоения рейтинга должнику при вычислении размера ожидаемых кредитных убытков.

Наши аудиторские процедуры включали: оценку методики расчета ожидаемых кредитных убытков на предмет их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", а также последовательности применения критериев по расчету кредитных рейтингов, выбранных руководством, на отчетную дату. А также в ходе аудиторских процедур мы проверили наличие прав Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Прагма Капитал" 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.

Недвижимое имущество в составе инвестиционного имущества и основных средств
(Примечания №8, №9 к годовой финансовой отчетности)

Мы сосредоточились на данном вопросе вследствие существенности данного показателя, а также в связи с тем, что в процессе оценки справедливой стоимости независимым оценщиком используются существенные ненаблюдаемые данные и факторы, изменение которых может существенно повлиять на результаты оценки.

В рамках аудиторских процедур мы проанализировали использованные подходы и методы оценки недвижимого имущества и их соответствие требованиям международных стандартов финансовой отчетности, а также источники существенных допущений, применяемых независимым оценщиком. Мы протестировали соответствие объектов-аналогов, используемых при определении справедливой стоимости недвижимого имущества в составе инвестиционного имущества и основных средств. Мы оценили квалификацию привлеченного руководством эксперта, а также соответствие нормативным требованиям, предъявляемым к оценщикам.

Мы также проанализировали раскрытие в годовой финансовой отчетности информации относительно оценки стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости.

Выручка (Примечание №14 к годовой финансовой отчетности)

Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении. Потоки поступления выручки 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, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Общества с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Прагма Капитал" прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки.

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

Ответственность руководства и исполнительного органа участника 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.

Исполнительный орган участника аудируемого лица несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

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 исполнительным органом участника 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 исполнительному органу участника 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 исполнительного органа 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



Поздняков Евгений Геннадьевич
ОРНЗ 21706016815

Поздняков Евгений Геннадьевич
ОРНЗ 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

ОРНЗ 11606064704

19 апреля 2022 года

ООО УК "Прагма 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	88	535
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	61 319	65 259
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7	6 664	14 673
Инвестиционное имущество	8	25 670	25 670
Основные средства	9	9 207	9 548
Требования по текущему налогу на прибыль		1 783	2 551
Отложенные налоговые активы	21	2 270	484
Прочие активы	10	4 737	8 965
Итого активов		111 751	127 685
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	1 526	2 480
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	13
Отложенные налоговые обязательства	21	7 106	7 662
Резервы – оценочные обязательства		1 628	481
Прочие обязательства	12	5 476	7 481
Итого обязательств		15 736	18 117
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	13	81 700	81 700
Добавочный капитал		18 050	18 050
Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		2 939	2 354
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		6 674	7 463
Итого собственный капитал (Дефицит собственного капитала)		96 015	109 568
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		111 751	127 685

Генеральный директор
Мамаев А.А.

13 апреля 2022 года

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

ООО УК "Прага Капитал"
Отчет о прибыли и убытке
(в тысячах российских рублей)

за год, закончившийся
31 декабря

	Прим	2021	2020
Выручка	14	43 759	46 762
Итого доходы от основной деятельности		43 759	46 762
Процентные доходы	15	4 361	5 263
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2 559	443
Дивиденды и доходы от участия		78	72
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	5
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	16 -	466 -	979
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	17	1 808	1 792
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		3 221	6 596
Расходы на персонал	18 -	31 808 -	27 972
Прямые операционные расходы	19 -	13 573 -	9 298
Процентные расходы	-	5 -	9
Общие и административные расходы	20 -	10 892 -	8 530
Прочие доходы		257	431
Прочие расходы	-	456 -	36
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности	-	56 477 -	45 414
Прибыль (Убыток) до налогообложения	-	9 496	7 944
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	21	1 861 -	1 441
Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников	-	7 635	6 503

Генеральный директор
Мамаев А.А.

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

13 апреля 2022 года

Примечания на страницах с 12 по 38 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

за год, закончившийся
 31 декабря

Прочий совокупный доход

Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток

Изменение фонда переоценки основных средств	731	795
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	-146	-159
Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	585	636

Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток

Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0
Изменение фонда накопленных курсовых разниц	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	0
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	0

Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль	585	636
---	------------	------------

Совокупный доход (убыток) за период	-7 050	7 139
--	---------------	--------------

Генеральный директор
 Мамаев А.А. "Прагма Капитал"

13 апреля 2022 года



Главный бухгалтер
 Макарова О.В.

Макарова О.В.

ООО УК "Прагма Капитал"
Отчет об изменениях в собственном капитале
(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал				Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	
Остаток за 31 декабря 2019 года	81 700	18 050	1 719	27 204	128 673
Совокупный доход (убыток):					0
прибыль (убыток)				6 503	6 503
прочий совокупный			636		636
Дивиденды				26 244	-26 244
Остаток за 31 декабря 2020 года	81 700	18 050	2 355	7 463	109 568
Совокупный доход (убыток):					-7 635
прибыль (убыток)	0	0		-7 635	-7 635
прочий совокупный	0	0	585	0	585
Дивиденды	0	0		-6 502	-6 502
Остаток за 31 декабря 2021 года	81 700	18 050	2 940	-6 674	96 015

Одноразовый штамп: ООО УК "Прагма Капитал", ОГРН 1057746169600, г. Севастополь, ул. Севастопольская, д. 44/45

13 апреля 2022 года

Генеральный директор
Мамаев А.А.

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

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

	за год, закончившийся 31 декабря	
	2021	2020
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии	42 527	47 872
Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги	- 6 249	- 4 029
Проценты полученные	-	372
Проценты уплаченные	- 4	- 8
Оплата прочих административных и операционных расходов	- 2 693	- 3 314
Уплаченный налог на прибыль	- 1 211	- 2 393
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	- 13 152	- 22 367
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	- 8 502	- 7 818
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	76 005
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	53 000
Прочие поступления по инвестиционной деятельности	14 731	11 150
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	- 349	- 5 495
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	16 598	30 762
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от привлечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости		319
Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости	- 319	
Выплаченные дивиденды	- 8 224	- 22 838
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	- 8 543	- 22 519
Сальдо денежных потоков за отчетный период	- 447	425
Влияние курса иностранной валюты	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	535	111
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	88	535

Генеральный директор
Мамаев А.А.

13 апреля 2022 года

Главный бухгалтер
Макарова О.В.

1. Основная деятельность

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

Управляющая компания "Прагма Капитал" была создана в 2006 году.

В настоящий момент ООО УК "Прагма Капитал" оказывает полный перечень услуг в соответствии с действующим законодательством на основании выданной Федеральной службой по финансовым рынкам лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00823 от 06.09.2011:

- управление негосударственными пенсионными фондами,
- управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами,
- управление открытыми паевыми инвестиционными фондами,
- управление ипотечными сертификатами участия.

Список фондов, находящихся под управлением ООО УК "Прагма Капитал":

- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Прагматик"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Рождественский"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "Перспектива"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом рентный "Артфонд"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "ФОРУМ"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "Империял - проектный фонд"
- Закрытым паевым инвестиционным фондом недвижимости "КОВЧЕГ"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Парадигма"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Сигма"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Тестуд"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Вейт капитал"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Заря"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Капекс".
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Пангея"
- Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом " P136a1"

На 31.12.2021 ООО "УК "Прагма Капитал" осуществляло полномочия единоличного исполнительного органа управляющей организации ООО "Специализированное финансовое общество Альтернатива" и ООО "Специализированное финансовое общество "Атланты". На дату составления годовой финансовой отчетности Компания осуществляла полномочия единоличного исполнительного органа управляющей организации ООО "Специализированное финансовое общество Альтернатива" и ООО "Специализированное финансовое общество "Атланты" на основании включения в реестр Управляющих компаний специализированных обществ, №38 от 29.12.2017, и заключением соответствующих договоров.

Основную операционную деятельность Компания осуществляет на территории Москвы и Московской области.

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

Среднесписочная численность работников за 2021 год составила 17 человек (за 2020 год: 18 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.

Компания зарегистрирована по адресу: 172200, Тверская область, Селижаровский район, посёлок Селижарово, ул. Ленина, д. 3а.

Компания имеет обособленное подразделение по адресу: г. Москва, 1-й Волконский пер. д. 13, стр. 2

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

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжен с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 4 квартале 2021 появление нового штамма "Омикрон" негативно повлияли на настроения на рынках из-за роста вероятности введения новых ограничительных мер. К концу декабря градус напряжения снижается, рынки восстанавливаются, так как тяжесть течения "Омикрона" ниже, чем предыдущих штаммов коронавируса. Число переболевших и вакцинированных растет, опыт населения и государства накапливается по борьбе с вирусом, поэтому влияние пятой волны Covid-19 на экономику будет не так существенно, как первые вспышки коронавируса.

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.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством

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 (ОСБУ). 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.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

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;

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 положения Учетной политики Компании

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.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – Ценные бумаги, которые не были классифицированы Компанией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, должны быть классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания может соответствующим решением на дату первоначального признания ценных бумаг классифицировать их (без права последующей реклассификации) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (учетное несоответствие), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними доходов и расходов.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Разница между справедливой стоимостью и стоимостью приобретения ценных бумаг подлежит отражению в бухгалтерском учете в случае, если справедливая стоимость приобретаемых ценных бумаг при первоначальном признании более чем на 10% отличается от стоимости их приобретения (уровень существенности).

Компания классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию "кредиты и дебиторская задолженность", если Компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

В отношении ценных бумаг, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, проверка на обесценение не производится. Под ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы под обесценение не формируются.

По долговым ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте, балансовой стоимостью является рублевый эквивалент стоимости по официальному курсу на дату проведения переоценки.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату совершения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – Компания оценивает ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков, так и путем продажи ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По долевым ценным бумагам, которые в противном случае были бы классифицированы в категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания может принять не подлежащее отмене решение отражать изменения справедливой стоимости таких ценных бумаг в составе прочего совокупного дохода в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 9.

Справедливой стоимостью ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, является рублевый эквивалент справедливой стоимости в иностранной валюте по официальному курсу, установленному Банком России на дату проведения переоценки.

Не позднее последнего дня месяца все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

При совершении в течение месяца операций с ценными бумагами соответствующего выпуска (эмитента) переоценке на дату проведения операций подлежат все оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ценные бумаги этого выпуска (эмитента).

Переоценке подлежит остаток ценных бумаг, сложившийся на конец дня после отражения в учете операций по приобретению и выбытию ценных бумаг.

При выбытии (реализации) ценных бумаг суммы переоценки, приходящиеся на выбывающие (реализуемые) ценные бумаги (в соответствии с выбранным методом оценки стоимости), списываются.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости – Компания относит ценные бумаги в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ценные бумаги приобретены в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание ценных бумаг для получения предусмотренных условиями выпуска денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг обуславливают получение в определенные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания формирует резерв под обесценение долговых ценных бумаг (включая векселя) или, в случае превышения оценки ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании долговых ценных бумаг, над оценкой ожидаемых кредитных убытков на дату оценки (далее - благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок), отразить корректировку стоимости долговых ценных бумаг, являющихся кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

Долговая ценная бумага является кредитно-обесцененным финансовым активом, если имеется одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением обесценения долговых ценных бумаг являются наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента;
- нарушение эмитентом условий погашения или выплаты процентных доходов по долговой ценной бумаге;
- появление признаков банкротства эмитента;
- исчезновение активного рынка для долговой ценной бумаги в результате финансовых затруднений у эмитента;
- покупка долговой ценной бумаги с большой скидкой (дисконтом);
- иные случаи в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Не реже чем на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по долговой ценной бумаге с даты ее первоначального признания. При этом Компания руководствуется требованиями к определению значительного увеличения кредитного риска, установленными МСФО (IFRS) 9.

Компания признает разницу между величиной оценки резерва под обесценение или корректировки стоимости долговых ценных бумаг на отчетную дату и величиной предыдущей оценки в качестве доходов или расходов от обесценения.

Ожидаемые кредитные убытки определяются как взвешенная с учетом вероятности оценка кредитных убытков за весь ожидаемый срок обращения долговых ценных бумаг. Ожидаемые кредитные убытки зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Компания ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Основные средства - за исключением основных средств, классифицированных в категорию Земля, Земля и здания, отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Основные средства, соответствующие классу: Земля, земля и здания подлежат учету по переоцененной стоимости. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих на балансе на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 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 прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

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 прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящаяся 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.

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. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Компанией и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

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

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

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

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.

Аренда – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от

обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания-арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

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

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием участников 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

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 74,2926 рубля за 1 доллар США (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 долевые инструменты 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
Денежные средства в кассе	0	0
Денежные средства в пути	0	0
Денежные средства на расчетных счетах	88	535
Денежные средства, переданные в доверительное управление	0	0
Прочее	0	0
Резерв под обесценение	0	0
Итого денежных средств и их эквивалентов	88	535

По состоянию за 31 декабря 2021 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам. Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 23.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Российские государственные облигации	24 627	26 124

Муниципальные облигации	2 157	571
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	31 440	35 062
Векселя	0	0
Долевые ценные бумаги	3 095	3 502
Производные финансовые инструменты	0	0
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61 319	65 259

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями, и банками.

Долевые инструменты представляют собой акции российских компаний.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 23.

7. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 283	11 326
Займы выданные и прочие размещенные средства	0	0
Дебиторская задолженность	6 732	5 231
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-2 351	-1 884
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 664	14 673

Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлены сделкой РЕПО с Центральным Контрагентом (НКЦ).

Дебиторская задолженность в общей части представлена выручкой по управлению паевыми инвестиционными фондами.

Ниже представлено кредитное качество финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости за 2021 и 2020 годы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Текущие и необесцененные индивидуально	0	0

Индивидуально обесцененные (общая сумма)

- без задержки платежей	6 708	14 864
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	135
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	383	382
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	131	175
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	224	337
- с задержкой платежа свыше 360 дней	1 569	664

Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)

9 015

16 557

Общая балансовая сумма финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

9 015

16 557

За вычетом резерва под обесценение

6 664

14 673

8. Инвестиционное имущество

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Балансовая стоимость на 1 января	25 670	25 600
Переоценка	0	70
Балансовая стоимость на 31 декабря	25 670	25 670

Инвестиционное имущество Компании представлено офисным помещением, расположенным в г. Москва. После первоначального признания инвестиционное имущество учитывается по справедливой стоимости.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2019	9 390,0	427,0	596,0	10 413,0
Накопленная амортизация на 31.12.2019	0	-427	-585	-1 012
Остаток на 31 декабря 2019 года	9 390	0	11	9 401
Амортизационные отчисления	-735	0	-3	-738
Переоценка	885	0	0	885
Первоначальная стоимость на 31.12.2020	9 540	427	596	10 563

Накопленная амортизация на 31.12.2020	0	-427	-588	-1 015
Остаток на 31 декабря 2020 года	9 540	0	8	9 548
Амортизационные отчисления	-821	0	-1	-822
Переоценка	481	0	0	481
Первоначальная стоимость на 31.12.2021	9 200	427	596	10 223
Накопленная амортизация на 31.12.2021	0	-427	-589	-1 016
Остаток на 31 декабря 2021 года	9 200	0	7	9 207

Основные средства и нематериальные активы отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации по стоимости приобретения (офисное оборудование и прочие основные средства), недвижимость и земля отражены по переоцененной стоимости. В 2021 и 2020 году была проведена переоценка основных средств категории "Здание и земля". Оценка выполнялась независимой фирмой профессиональных оценщиков.

10. Прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Затраты на заключение договора	0	0
Вложения в драгоценные металлы, монеты	0	0
Вложения в природные камни	0	0
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	16	28
Расчеты с персоналом	4	0
Расчеты по социальному страхованию	0	0
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	29	43
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5 170	8 947
Запасы	0	0
Расчеты с акционерами, участниками	0	0
Изменение справедливой стоимости объекта хеджирования	0	0
Расчеты с посредниками по обслуживанию выпусков ценных бумаг	0	0
Прочее	0	0
Резерв под обесценение	-482	-53
Итого прочие активы	4 737	8 965

На 31.12.2020 расчеты с поставщиками и подрядчиками представлены требованием к контрагенту по договору на сумму 3.747 тыс. рублей, заключенному на ликвидацию ЗПИФ.

11. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Средства клиентов	0	0
Кредиты, займы и прочие привлеченные средства	0	319

Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0
Кредиторская задолженность	1 526	2 161
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 526	2 480

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчеты с акционерами, участниками	0	2 556
Расчеты с персоналом	17	946
Расчеты по социальному страхованию	732	820
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	4 315	2 504
Налог на добавленную стоимость, полученный	0	0
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	412	655
Авансы (предоплаты) полученные	0	0
Инструменты хеджирования	0	0
Обязательства по договорам финансовой гарантии	0	0
Прочее	0	0
Итого прочие обязательства	5 476	7 481

13. 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	81 700	1	81 700	81 700	1	81 700
Итого уставного капитала	81 700		81 700	81 700		81 700

14. Выручка

	2021	2020
Вознаграждение по управлению	34 677	36 318
Вознаграждение по консультационным услугам	9 083	10 444
Итого доходы от основной деятельности	43 759	46 762

15. Процентные доходы

	2021	2020
Процентные доходы по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 257	4 771
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговым инструментам	0	0
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	0	277
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	104	215
Процентные доходы по финансовой аренде	0	0
Прочее	0	0
Итого процентные доходы	4 361	5 263

16. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

	2021			
	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные и прочие размещенные средства	Дебиторская задолженность	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2020 г.	-	-	1 884	1 884

Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	-	-	466	466
Средства, списанные как безнадежные	-	-	0	0
Прочие движения	-	-	0	0

Резерв под обесценение на 31 декабря 2021 г.	-	-	2 350	2 350
--	---	---	-------	-------

Наименование показателя	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные и прочие размещенные средства	2020	
			Дебиторская задолженность	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 г.	35	1 270	887	2 192
Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	-35	16	998	979
Средства, списанные как безнадежные	0	0	0	0
Прочие движения	0	-1 286	0	-12 86
Резерв под обесценение на 31 декабря 2020 г.	0	0	1 885	1 885

17. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом

	2021	2020
Доходы от сдачи имущества в аренду	2 130 031	2 014 261
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от изменения справедливой стоимости имущества	-	70 000
Расходы на ремонт	-15 833	-
Расходы на содержание имущества	-306 504	-291 958
Итого	1 807 694	1 792 302

18. Расходы на персонал

	2021	2020
Расходы по оплате труда	-27 375	-23 341
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	-4 433	-4 511
Расходы по пенсионному плану	0	0
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	0	0
Прочее	0	-120
Итого расходы на персонал	-31 808	-27 972

19. Прямые операционные расходы

	2021	2020
Расходы на услуги маркет-мейкеров	0	0
Расходы на выплату премий	0	0
Почтовые расходы	0	0
Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	-55	-58
Расходы по комиссии за клиринг	0	0
Биржевые сборы	0	0
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	-12 170	-9 093
Расходы специализированного депозитария за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	0	0
Расходы на услуги трансфер-агентов	0	0
Расходы на технические услуги	-28	-27
Прочее	-1 320	-120
Итого прямые операционные расходы	-13 573	-9 298

20. Общие и административные расходы

	2021	2020
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	-2 507	-2 524
Амортизация основных средств	-822	-738
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	-1	0
Расходы по операционной аренде	-2 719	-3 022
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	-551	-233
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	-98	-173
Расходы по страхованию	0	0

Расходы на рекламу и маркетинг	0	-6
Расходы на юридические и консультационные услуги	-296	-227
Расходы на создание резервов - оценочных начислений	-1 390	-593
Представительские расходы	0	0
Транспортные расходы	0	0
Командировочные расходы	0	0
Штрафы, пени	-22	0
Расходы на услуги банков	-243	-220
Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	-474	-248
Прочие административные расходы	-1 770	-546
Итого общие и административные расходы	-10 892	-8 530

21. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2021-2020 годах составляет 20% процентов.

	2021	2020
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	-626	-1 265
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	2 487	-176
Расходы по налогу на прибыль за год	1 861	-1 441

Отложенные налоги отражены ниже:

	2021	2020
Отложенные налоговые активы	2 270	484
Отложенные налоговые обязательства	7 106	7 662
Отложенные налоговые активы (обязательства) - нетто	(4 836)	(7 178)

22. Дивиденды

В течение 2021 года были выплачены дивиденды в размере 6.503 тыс. рублей.

23. Управление финансовыми рисками

Географический риск

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2021 и 31.12.2020 находятся на территории Российской Федерации

Рыночный риск

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.

Все активы и обязательства Компании на 31.12.2021 и 31.12.2020 выражены в российских рублях.

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 ценные бумаги 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. Комплаенс является частью корпоративной культуры. Комплаенс-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 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	88	0	0	88
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 289	16 176	32 759	58 224
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 660	4	0	6 664
Итого активов	16 037	16 180	32 759	64 976
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 526	0	0	1 526
Итого обязательств	1 526	0	0	1 526
Чистый разрыв ликвидности	14 511	16 180	32 759	63 450

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

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	535	0	0	535
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 784	1 578	58 395	61 757
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	14 669	4	0	14 673
Итого активов	16 988	1 582	58 395	76 965

Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 161	319	0	2 480
Итого обязательств	2 161	319	0	2 480
Чистый разрыв ликвидности	14 827	1 263	58 395	74 485

24. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года руководство Компании не располагает информацией о каких-либо 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. За 31 декабря 2021 года Компания не имела обязательств капитального характера (2020 – аналогично).

25. 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, имеющихся 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.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. 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 не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2021 года				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедлива я стоимость Уровень 3
Активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61 319	61 319	0	0
Инвестиционное имущество	25 670	0	0	25 670
Основные средства	7 500	0	0	7 500
Итого финансовых активов	94 489	61 319	0	33 170

31 декабря 2020 года				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедлива я стоимость Уровень 3
Активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	65 259	65 259	0	0
Инвестиционное имущество	25 670	0	0	25 670
Основные средства	7 590	0	0	7 590
Итого финансовых активов	98 519	65 259	0	33 260

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.

26. 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:

	2021	2020
Спирин Илья Васильевич (через ООО "Управление капиталом")	48,96	48,96
Чемакин Станислав Витальевич	12,88	12,88
Каменец Павел Владимирович	11,91	11,91
Бакиров Сергей Михайлович	10,62	10,62
Исаев Игорь Викторович	7,97	7,97
Пачиков Георгий Александрович	7,66	7,66
Итого	100	100

Выплаты ключевому управленческому персоналу составили в 2021 году 6.926 тыс. руб (2020 - 10.837 тыс. руб).

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2021 представлены ниже:

	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Прочие обязательства	0	16	0	16

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2020 представлены ниже:

	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	0	319	319
Прочие обязательства	0	2 309	0	2 309

27. 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.

28. События после отчетной даты

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. Иных событий после отчетной даты в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

Генеральный директор
Мамаев А.А.

13 апреля 2022 года



Главный бухгалтер
Макарова О.В.

Прошнуровано-пронумеровано-

скреплено печатью
38 (тридцать восемь) страниц

ООО «АКГ «Листик и Партнеры»

19.04.2022

Е.Г. Поздняков

