



**Общество с ограниченной ответственностью Управляющая
Компания «Апрель Инвестиции»**

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**в соответствии с международными стандартами финансовой
отчетности за 2021 год**

**и АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО
АУДИТОРА**

127473, г. Москва, ул. Селезневская, д.32, офис 308, 3 этаж, кабинет 1, ч. 13

+7 (499) 110-01-67

info@interconaudit.ru

www.interconaudit.ru

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	12
1. Основные виды деятельности.....	12
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	12
3. Основа подготовки финансовой отчетности	13
4. Основные принципы учетной политики	22
5. Денежные средства и их эквиваленты	22
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 22	
7. Займы выданные	23
8. Дебиторская задолженность	23
9. Нематериальные активы.....	25
10. Основные средства и активы в форме права пользования.....	25
11. Обязательства по аренде	26
12. Прочие обязательства	26
13. Уставный капитал	27
14. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	27
15. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27
16. Процентные доходы.....	27
17. Процентные расходы	27
18. Расходы на персонал.....	28
19. Общие и административные расходы	28
20. Прочие расходы.....	28
21. Налог на прибыль.....	28
22. Управление рисками.....	29
23. Управление капиталом	35
26. Условные обязательства.....	35
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
28. Операции со связанными сторонами	39
29. События после отчетной даты	40

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием ответственности аудиторов, содержащимся в представленном на странице 4 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности компании ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»),

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение; применение обоснованных оценок и расчетов;
- заявление о том, что требования МСФО были соблюдены, и все существенные отступления от МСФО были раскрыты в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Компании;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- поддержание системы бухгалтерского учета в состоянии способной обеспечить информацией Компанию для подготовки отчетности МСФО;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2021 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску руководством 25 апреля 2022 года.


Данильченко В.А.
Генеральный директор




Назарова О.А.
Главный бухгалтер

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

*Участнику
Общества с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания «Апрель Инвестиции»*

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Апрель Инвестиции», состоящей из:

- отчета о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года;
- примечаний к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Апрель Инвестиции» по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы</p> <p>Мы уделили особое внимание вопросу признания выручки от оказания услуг и комиссионных доходов по причине существенности данного показателя в стоимостном выражении. Потоки поступления выручки от оказания услуг в основном представляют собой вознаграждение, причитающееся управляющей компании по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами. Размер вознаграждения за оказание услуг по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами устанавливается правилами доверительного управления паевого инвестиционного фонда и зависит от среднегодовой стоимости чистых активов. Обязанность по определению стоимости чистых активов возложена на управляющую компанию.</p> <p>Информация о применяемых методах учета и о стоимостных показателях выручки от оказания услуг и комиссионных доходах приведена в <i>Примечании №15 «Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы» к финансовой отчетности.</i></p>	<p>Наши аудиторские процедуры были направлены на проверку полноты, своевременности, оценки признания выручки от оказания услуг исходя из условий договоров и иных документов. В рамках аудита мы оценили последовательность применения учетной политики в области признания выручки от оказания услуг и комиссионных доходов, а также риск недобросовестных действий или ошибок. На выборочной основе нами была осуществлена проверка наличия у Общества прав на получение выручки и надлежащего порядка ее признания, проверка корректности сроков и сумм признания выручки от оказания услуг и комиссионных доходов.</p> <p>Мы также осуществили проверку раскрытия информации в отношении выручки от оказания услуг и комиссионных доходов, представленной в примечаниях к финансовой отчетности.</p>

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Управляющая Компания «Апрель Инвестиции» за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 26 апреля 2021 года.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦА, ОТВЕЧАЮЩЕГО ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме

ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б. получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д. проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством и лицами, отвечающими

за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита 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.

Руководитель аудита, по результатам которого было выпущено аудиторское заключение



Папуш Ирина Александровна

(квалификационный аттестат аудитора № 06-000125)

ОРНЗ 21206028420

Директор ООО «Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»
Владимировна



Смагина Наталия

(квалификационный аттестат аудитора № 03-000146)

ОРНЗ 22006097752

МП

«27» апреля 2022 г.

Аудируемое лицо:

Общество с ограниченной ответственностью
Управляющая Компания «Апрель
Инвестиции»

ОГРН: 5077746553099

Место нахождения: 123112, город Москва,
набережная Пресненская, дом 12, Башня
Запад, этаж 45, часть комнат 20, 21, 23

Независимый аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская фирма «ИНТЕРКОН»

ОГРН: 1027700313464

Место нахождения: 127473, г. Москва, ул.
Селезневская, д.32, этаж 3, кабинет I, ч. 13

Член Саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 12006074351

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31.12.2021	31.12.2020
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	22 074	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	170 318	104 074
Займы выданные	7	-	14 483
Дебиторская задолженность	8	53 819	25 005
Нематериальные активы	9	116	22
Актив в форме права пользования	10	8 980	13 130
Требования по текущему налогу на прибыль		-	9 347
Основные средства	10	2 133	96
Отложенные налоговые активы	21	6 586	1 311
Прочие активы		1 356	1 114
Итого активов		265 382	173 805
Обязательства			
Обязательства по аренде	11	10 194	14 248
Обязательство по текущему налогу на прибыль		2 713	-
Прочие обязательства	12	15 165	18 067
Итого обязательств		28 072	32 315
Капитал			
Уставный капитал	13	81 000	81 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		156 310	60 490
Всего капитала		237 310	141 490
Всего капитала и обязательств		265 382	173 805

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 25 апреля 2022 года.


Данильченко В.А.
Генеральный директор




Назарова О.А.
Главный бухгалтер


Примечания на стр. 12-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	Прим.	2021	2020
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	14	439 165	233 199
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	(12 978)	(11 504)
Процентные доходы	16	1 925	662
Процентные расходы	17	(1 425)	(1 793)
Расходы на персонал	18	(109 658)	(144 573)
Общие и административные расходы	19	(33 447)	(26 783)
Доходы (расходы) по резервам под ожидаемым убыткам		(48)	(10)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		141	791
Прочие доходы		17	4
Прочие расходы	20	(7 765)	(276)
Прибыль до налогообложения		275 927	49 717
Расход (доход) по налогу на прибыль	21	(58 107)	(9 963)
Прибыль после налогообложения		217 820	39 754
Общий совокупный доход (расход) за год		217 820	39 754

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 25 апреля 2022 года.


Данильченко В.А.
Генеральный директор




Назарова О.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 12-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	Прим.	2021	2020
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		410 367	242 750
Чистое изменение потоков денежных средств от приобретения и продажи финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(80 314)	(39 273)
Проценты полученные		3 215	593
Проценты уплаченные		(1 425)	(1 793)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(113 089)	(136 028)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(36 530)	(22 859)
Уплаченный налог на прибыль		(51 322)	(11 164)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		130 902	32 226
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением основных средств		(2 364)	-
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		46 700	50 300
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(32 400)	(60 600)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		11 936	(10 300)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		(122 000)	(15 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(4 054)	(3 685)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(126 054)	(18 685)
Сальдо денежных потоков за отчетный период		16 784	3 241
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	5 242	1 732
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		129	269
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	22 155	5 242

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 25 апреля 2022 года.


Данильченко В.А.
Генеральный директор




Назарова О.А.
Главный бухгалтер


Примечания на стр. 12-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрыты й убыток)	Итого
Остаток по состоянию на 01 января 2020 года	81 000	35 736	116 736
Прибыль за год		39 754	39 754
Выплата дивидендов		(15 000)	(15 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	81 000	60 490	141 490
Прибыль за год		217 820	217 820
Выплата дивидендов		(122 000)	(122 000)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	81 000	156 310	237 310

Утверждено к публикации руководством и подписано от его имени 25 апреля 2022 года.


Данильченко В.А.
Генеральный директор




Назарова О.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 12-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Основные виды деятельности

Данная финансовая отчетность является отчетностью ООО УК «Апрель Инвестиции» (далее - «Компания»). Компания в основном сосредоточена на доверительном управлении активами клиентов, включая паевые инвестиционные фонды в России.

Компания была создана и зарегистрирована в России как Общество с ограниченной ответственностью 21 апреля 2007 года под названием ООО УК «СТРОЙИНВЕСТ». В марте 2008 года 100% уставного капитала компании было приобретено ООО «Бизнес-Эффект-Проект». В январе 2010 года 100% уставного капитала компании было приобретено ООО «ЮНИКОМ». В июне 2014 года Компания изменила свое название и перерегистрирована под названием ООО «УК «Апрель Инвестиции».

В 2017 г. 100% уставного капитала Компании было приобретено ООО «Эйприл групп».

Компания работает на основании лицензий, выданных Банком России и Федеральной службой по финансовым рынкам ценных бумаг России: лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего деятельность по управлению ценными бумагами №077-13932-001000 от 01 апреля 2015 года и лицензия по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000- 1-00926 от 07 сентября 2012 года. Компания является членом НАУФОР.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 12, этаж 45, часть комнат 20, 21, 23.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года компания полностью принадлежит ООО «Эйприл Групп».

Владельцами ООО «Эйприл групп» является группа физических лиц:

Совладельцы	Доля владения
Ловягина Ольга Леонидовна	33,00%
Раджпут Наталия Валериевна	33,00%
Другие физические лица без существенного влияния	34,00%

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которой присущи признаки развивающегося рынка.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены, но по состоянию на 31 декабря 2021 г. уровень распространения инфекции оставался высоким, доля вакцинированных была относительно низкой и существовал риск того, что российские государственные органы будут вводить дополнительные ограничения в последующих периодах, в

том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса.

Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени. Уровень экономической активности остается пониженным, восстановление экономики тесно связано с сохраняющимися ограничительными мерами.

Геополитическая ситуация является в высшей степени нестабильной. В феврале 2022 года усилился эффект дополнительных ограничений и санкций в отношении российских компаний и экономики Российской Федерации в целом. На текущий момент возможные последствия указанных событий не могут быть определены с достаточной степенью надежности. Невозможно определить, как долго сохранится повышенная волатильность и на каком уровне в конечном итоге стабилизируются показатели финансовых и валютных рынков. В отношении ряда российских банков США, Великобританией и ЕС введены санкции, на фондовых и валютных рынках наблюдается существенный рост волатильности, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Кроме того, сокращение объемов рынка капитала и кредитных рынков и его влияние на российскую экономику способствуют еще большему увеличению уровня неопределенности экономической среды. Финансовая отчетность отражает оценку руководством воздействия российской деловой среды на операции и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

3.1. Заявление о соответствии

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российского учета с учетом корректировок, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО). Эти корректировки включают определенные реклассификации для отражения экономической сущности операций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

3.2. Принципы оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3.3. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства событий и обстоятельств, относящихся к ним. Рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи.

3.4. Использование оценок

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

4. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для всех периодов.

4.1. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива. Исключение составляют финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании которых затраты по сделке признаются в составе расходов периода возникновения.

Компания признает финансовый актив в балансе только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

При первоначальном признании финансовые активы разделяются на следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Последующая оценка финансовых активов

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации, как описано ниже:

- **финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.** Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.
- **финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, такие как торговая и дебиторская задолженность, займы выданные, контрактные активы, кредиты и займы полученные, классифицируются как финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости. После

первоначального признания указанные инструменты впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Процентные доходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки, включаются в состав прибыли или убытков. По краткосрочной торговой дебиторской задолженности расчет амортизированной стоимости может не производиться, если разница между расчетной стоимостью и первоначальной является несущественной и в случае если дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования.

- **финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки через прочий совокупный доход.** Долговой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если одновременно выполняются следующие условия:
 - финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
 - договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга

Долевой финансовый инструмент может быть по решению Компании, который не подлежит изменению, отразить в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. В случае такого решения прочий совокупный доход или расход от изменения справедливой стоимости таких долевых инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Справедливая стоимость - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам.

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если

кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как приведенная стоимость всех денежных убытков, т.е. разницы между денежными средствами в пользу Компании по договору с покупателем и денежными средствами, которые Компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки дисконтируются по эффективной процентной ставке финансового актива. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка от обесценения признается в составе прибыли или убытка.

Компания признает оценочный резерв:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости в составе прибылей и убытков.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в составе капитала, при этом, данный резерв не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Условия обесценения исходя из ожидаемых кредитных убытков, не применяются к долевым инструментам.

Будущие кредитные убытки по существенным контрагентам определяются с учетом кредитного рейтинга конкретного контрагента и соответствующей ему вероятности дефолта. Компания признает кредитные убытки за весь срок действия инструмента, для торговой и прочей дебиторской задолженности.

Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка за период в корреспонденции с балансовым счетом, уменьшающим стоимость финансового актива. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении, а признаваться в составе прочего совокупного дохода.

Обратная корректировка сумм обесценения активов

Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается по кредиту соответствующих счетов расходов в составе прибылей или убытков.

Списание финансовых активов

Финансовые активы вместе с соответствующим резервом списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании.

Представление информации об обесценении

Резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости этих активов.

4.2. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства: торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Последующая оценка производится по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств происходит в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде только в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерения сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и урегулировать обязательства одновременно.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные средства и средства, размещенные на расчетных счетах, брокерских счетах или «овернайт» депозитах в банках, в отношении которых отсутствуют какие-либо ограничения по использованию денежных средств, а также которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости.

Займы, выданные сотрудникам

Все займы, выданные сотрудникам, признаются в тот момент, когда выдаются денежные средства. При первоначальном признании они оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по кредитам, выданным сотрудникам признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

4.3. Начисленные процентные доходы

Начисленные процентные доходы, включая накопленный купонный доход, входит в балансовую стоимость соответствующих активов.

4.4. Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации.

Прибыли и убытки в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при определении прибыли (убытка) за отчетный период. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся в состав прибыли или убытка по мере их возникновения.

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

	2021	2020
Офисное оборудование	20-33% в год	20-33% в год
Вычислительная техника	32-33% в год	32-33% в год

Нематериальные активы представляют собой лицензии на программное обеспечение, полученные расходы, понесенные компанией на разработку программного обеспечения.

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

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.

Затраты по разработке программного обеспечения, приводящие к усовершенствованию или расширению функционала программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и суммируются с первоначальной стоимостью программного обеспечения.

Затраты по разработке компьютерного программного обеспечения, признанные в качестве активов и лицензии на программное обеспечение, амортизируются по линейному методу в течение срока их полезного использования, не превышающих 5 лет.

4.5. Аренда

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования).

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Актив в форме права пользования отражается в отчете о финансовом положении в составе основных средств и нематериальных активов.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды.

Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению.

Дисконтирование осуществляется преимущественно с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку ставка, заложенная в договоре аренды, как правило, не может быть легко определена.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по договорам аренды сроком менее 12 месяцев с учетом экономически целесообразных пролонгаций.

Компания также применяет данное освобождение к договорам аренды активов с низкой первоначальной стоимостью менее 300 тыс. руб.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

4.6. Уставный капитал

Вложения в уставный капитал отражаются по фактической стоимости.

4.7. Налогообложение

Расходы по текущему налогообложению отражены в соответствии с требованиями действующего

законодательства Российской Федерации. Налог на прибыль включает текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операциям с акционерами, отражаемых непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно на счетах капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении активов и обязательств, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

4.8. Процентный доход

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки, Компания оценивает денежные потоки с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке и все прочие премии или скидки.

4.9. Доходы и расходы

Комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления активами отражается равномерно в течение периода оказания услуг

Прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, в момент получения соответствующего товара и оказания соответствующей услуги.

4.10. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по валютному курсу, действовавшему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства,

выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, которые оцениваются по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

4.11. Активы в доверительном управлении

Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по существу принадлежат третьим сторонам, не отражаются в отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение, полученное в рамках такой деятельности, отражается в составе прибыли и убытка как комиссионное вознаграждение за предоставление услуг доверительного управления.

4.12. Резервы

Резервы отражаются в учете в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство, размер которого может быть оценен с достаточной степенью точности, в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства.

4.13. Вознаграждения сотрудников

Взносы в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, которые Компания отчисляет в отношении своих сотрудников, относятся на расходы по мере их возникновения.

4.14. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

Приведенные ниже поправки стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2021 года, но не оказали существенного влияния на Компанию.

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID 19 (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты). Компания приняла решение не применять вышеуказанную поправку.
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправка к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущена 27 августа 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной

- ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Компания намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 года».

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19».

Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии Covid-19 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 г.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты.

У Компании отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые поправки, вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г., приведены ниже. Не ожидается, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на концептуальные основы».
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению».
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры - затраты на исполнение договора».
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности.
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств.
- Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» - налогообложение при оценке справедливой стоимости.

Новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании, приведены ниже. Компания намерена принять применимые стандарты и разъяснения к использованию после вступления в силу, существенного влияния на финансовую отчетность Компании - не ожидается.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» - выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» - выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - отложенный налог на активы и обязательства, возникающие в результате одной сделки - выпущены 7 мая 2021 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (учетная политика) и практическому руководству 2 «Вынесение суждений о существенности»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» - в июле 2021 года принято решение перенести дату вступления в силу поправок 2020 года не ранее 1 января 2024 г.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Денежные средства на расчетных счетах	21 699	5 137
Денежные средства на брокерских счетах	456	105
Резервы под обесценение по денежным средствам на расчетных счетах	(78)	(18)
Резервы под обесценение по денежным средствам на брокерских счетах	(3)	(1)
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>22 074</u>	<u>5 223</u>

В состав денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31.12.2021 года входят остатки в двух российских банках в размере 21 699 тыс. рублей, или 98% всего объема денежных средств и их эквивалентов (на 31.12.2020 года входят остатки в двух российских банках в размере 5 137 тыс. рублей, или 98% всего объема денежных средств и их эквивалентов).

Состав статей денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств, по состоянию на 31.12.2021, 31.12.2020 представлен следующим образом:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств		
Денежные средства на расчетных счетах	21 699	5 137
Денежные средства на брокерских счетах	456	105
Итого денежных средств и их эквивалентов, представленных в отчете о движении денежных средств	<u>22 155</u>	<u>5 242</u>

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

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
--	-------------------	-------------------

Долевые ценные бумаги, удерживаемые для торговли:		
- нефинансовых организаций	91 359	104 074
Итого долевых ценных бумаг, удерживаемых для торговли	91 359	104 074
Долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли:		
- Правительства Российской Федерации	48 556	-
- нефинансовых организаций	28 472	-
- кредитных организаций	1 931	-
Итого долговых ценных бумаг, удерживаемых для торговли	78 959	-
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170 318	104 074

Долевые ценные бумаги представляют собой корпоративные акции, выпущенные крупными российскими компаниями, включенными в высшие котировальные списки.

Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации включают в себя облигации федерального займа (ОФЗ), выпущенные Министерством финансов.

Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций являются облигациями, выпущенными крупными компаниями, включенными в высшие котировальные списки.

Информация о кредитном качестве долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31.12.2021 представлена следующим образом:

№ п.п.	Наименование показателя	с	с	с	с	с	Итого
		задержкой платежа менее 30 дней	задержкой платежа от 30 до 90 дней	задержкой платежа от 90 до 180 дней	задержкой платежа от 180 до 360 дней	задержкой платежа свыше 360 дней	
1	Долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	78 959	-	-	-	-	78 959
1.1	Правительства Российской Федерации	48 556	-	-	-	-	48 556
1.2	кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 931	-	-	-	-	1 931
1.3	нефинансовых организаций	28 472	-	-	-	-	28 472
	Итого	78 959	-	-	-	-	78 959

7. Займы выданные

	31.12.2021	31.12.2020
Краткосрочные займы выданные	-	14 300
Проценты к получению	-	197
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(14)
Итого займов выданных	-	14 483

8. Дебиторская задолженность

	31.12.2021	31.12.2020
Комиссионное вознаграждение за доверительное управление	53 590	24 792
Прочая дебиторская задолженность	229	213

Итого дебиторской задолженности **53 819** **25 005**
Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2021
представлена следующим образом:

№ п.п.	Наименование показателя	с	с	с	с	с	Итого
		задержкой платежа менее 30 дней	задержкой платежа от 30 до 90 дней	задержкой платежа от 90 до 180 дней	задержкой платежа от 180 до 360 дней	задержкой платежа свыше 360 дней	
1	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	53 819	-	-	-	-	53 819
1.1	комиссионное вознаграждение за доверительное управление	53 590	-	-	-	-	53 590
1.2	прочая дебиторская задолженность	229	-	-	-	-	229
2	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющиеся кредитно-обесцененными, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания	-	-	-	-	-	-
3	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, приобретенные или созданные кредитно-обесцененными	-	-	-	-	-	-
4	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющиеся кредитно-обесцененными, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененными	-	-	-	-	-	-
5	Итого	53 819	-	-	-	-	53 819

Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2020
представлена следующим образом:

№ п.п.	Наименование показателя	с	с	с	с	с	Итого
		задержкой платежа менее 30 дней	задержкой платежа от 30 до 90 дней	задержкой платежа от 90 до 180 дней	задержкой платежа от 180 до 360 дней	задержкой платежа свыше 360 дней	
1	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	25 005	-	-	-	-	25 005
1.1	комиссионное вознаграждение за доверительное управление	24 792	-	-	-	-	24 792
1.2	прочая дебиторская задолженность	213	-	-	-	-	213
2	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющиеся кредитно-обесцененными, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания	-	-	-	-	-	-
3	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, приобретенные или созданные кредитно-обесцененными	-	-	-	-	-	-
4	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющиеся кредитно-обесцененными, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененными	-	-	-	-	-	-

5	Итого	25 005	-	-	-	-	25 005
---	-------	--------	---	---	---	---	--------

9. Нематериальные активы

Первоначальная стоимость на 01.01.2020	520
Накопленная амортизация на 01.01.2020	(469)
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2020	51
Поступления	23
Выбытия	-
Амортизационные отчисления	(52)
Списание амортизации	-
Балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2020	22
Первоначальная стоимость на 01.01.2021	543
Накопленная амортизация на 01.01.2021	(521)
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2021	22
Поступления	141
Выбытия	-
Амортизационные отчисления	(47)
Списание амортизации	-
Балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2021	116
Первоначальная стоимость на 31.12.2021	684
Накопленная амортизация на 31.12.2021	(568)

10. Основные средства и активы в форме права пользования

	Компьютеры и вычислитель ная техника	Офисное оборудовани е	Активы в форме права пользовани я	Всего
Первоначальная стоимость на 01.01.2020	359	2 184	20 768	23 311
Накопленная амортизация на 01.01.2020	(290)	(1 965)	(3 478)	(5 733)
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2020	69	219	17 290	17 578
Поступления	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(60)	(132)	(4 160)	(4 352)
Списание амортизации	-	-	-	-
Балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2021	9	87	13 130	13 226
Первоначальная стоимость на 01.01.2021	359	2 184	20 768	23 311

Накопленная амортизация на 01.01.2021	(350)	(2 097)	(7 638)	(10 085)
Балансовая стоимость по состоянию на 01.01.2021	9	87	13 130	13 226
Поступления	-	2 364	-	2 364
Выбытия	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(9)	(318)	(4 150)	(4 477)
Списание амортизации	-	-	-	-
Балансовая стоимость по состоянию на 31.12.2021	-	2 133	8 980	11 113
Первоначальная стоимость на 31.12.2021	359	4 548	20 768	25 675
Накопленная амортизация на 31.12.2021	(359)	(2 415)	(11 788)	(14 562)

11. Обязательства по аренде

По состоянию на 31 декабря 2021 актив в форме права пользования представляет собой аренду офиса, предназначенного для ведения основной деятельности. По текущим оценкам Компании амортизация аренды офиса составляет 5 лет.

Изменение балансовой стоимости обязательств по договорам аренды представлено ниже:

	Обязательства по аренде
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	17 933
Увеличение обязательства	-
Арендные платежи за период	(5 479)
Процентные расходы по аренде	1 793
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	14 248
Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	14 248
Увеличение обязательства	-
Арендные платежи за период	(5 478)
Процентные расходы по аренде	1 424
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	10 194

Расходы по амортизации актива в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., составили 4 150 (2020 год: 1 731 тыс. руб.).

12. Прочие обязательства

	31.12.2021	31.12.2020
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	12 114	14 861
Расчеты по социальному страхованию	2 578	2 799
Расчеты по налогам и сборам	3	3
Прочие обязательства	470	404
Итого прочих обязательств	15 165	18 067

13. Уставный капитал

По состоянию на 31.12.2021 и 31.12.2020 выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составляет 81 000 тыс. руб. Уставный капитал Компании состоит из номинальной 100% доли его единственного участника.

По состоянию на 31.12.2021, 31.12.2020 номинальная стоимость уставного капитала составила 81 000 тыс. руб.

14. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

	2021	2020
Выручка от оказания услуг закрытыми паевыми инвестиционными фондами	439 165	223 406
Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	-	9 793
Итого выручки от оказания услуг и комиссионных доходов	439 165	233 199

15. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2021	2020
Доходы за вычетом расходов по продаже ценных бумаг	(14 339)	(7 176)
Доходы за вычетом расходов по переоценки ценных бумаг	1 361	(4 514)
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(12 978)	(11 690)

16. Процентные доходы

	2021	2020
Процентные доходы по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 422	-
Процентные доходы займам выданным	503	662
Итого процентных доходов	1 925	662

17. Процентные расходы

	2021	2020
Процентные расходы по аренде	1 425	1 793
Итого процентных расходов	1 425	1 793

18. Расходы на персонал

	2021	2020
Расходы по оплате труда	89 721	122 113
Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам	19 937	22 460
Итого расходов на персонал	109 658	144 573

19. Общие и административные расходы

	2021	2020
Расходы на юридические и консультационные услуги	15 168	8 055
Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	10 899	10 258
Амортизация активов в форме права пользования	4 150	4 160
Расходы на материалы	553	744
Транспортные расходы	494	403
Расходы по аренде	432	408
Амортизация основных средств	327	192
Расходы на аудит	255	100
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	169	53
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	110	123
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	47	52
Представительские расходы	41	8
Прочее	802	2227
Итого общих и административных расходов	33 447	26 783

20. Прочие расходы

	2021	2020
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств в отношении инвестиционных фондов	5 231	245
Прочее	2 534	31
Итого прочих расходов	7 765	276

21. Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты:

	2021	2020
Текущий налог на прибыль	63 382	9 418
Отложенный налог на прибыль	(5 275)	545
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	58 107	9 963

В 2021 и 2020 ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании составила 20%.

Сравнение между ожидаемым и фактическим расходом налогообложения, приводится ниже.

Прибыль (убыток) до налогообложения	275 928	49 717
Теоретический налог по ставке 20%	55 186	9 943
Налоговый эффект от необлагаемых налогом на прибыль расходов	2 921	20
Всего расход (доход) по налогу на прибыль	58 107	9 963

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2021 и 2020 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 года представлены следующим образом.

	31 декабря 2021	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020
Налоговый эффект от временных разниц			
Начисления по активам и обязательствам	6 586	5 275	1 311
Всего чистых отложенных налоговых активов	6 586	5 275	1 311

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 года представлены следующим образом.

	31 декабря 2020	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019
Налоговый эффект от временных разниц			
Начисления по активам и обязательствам	1 311	(545)	1 856
Всего чистых отложенных налоговых активов	1 311	(545)	1 856

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов на 31 декабря 2021 и на 31 декабря 2020 года. Данный отложенный налоговый актив признается в финансовой отчетности. Будущие налоговые выгоды могут быть получены только если прибыль будет получена, по которой Компания сможет их использовать и не будет изменений в законодательстве, которые негативно влияют на способность Компании требовать возмещений этих выгод в будущих периодах.

22. Управление рисками

Финансовое управление рисками в Компании осуществляется в отношении кредитных, рыночных рисков и риска ликвидности. Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по

управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Функция ежедневного управления финансовыми рисками возложена на Отдел риск-менеджмента.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Компанией в установленный срок. Данный риск в основном относится к денежным средствам на расчетных счетах и депозитах в банках, векселям и предоставленным займам, а также к инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляющим основную часть инвестиционного портфеля. Процедуры управления кредитным риском направлены, главным образом, на установление лимитов для контрагентов, а также последующий контроль соблюдения установленных лимитов.

Кредитные лимиты по контрагентам Компании рассчитываются Отделом риск-менеджмента и утверждаются Кредитным комитетом на регулярной основе. Внутренняя методика расчета лимитов по контрагентам основана на оценке их официальной финансовой отчетности и определенной нефинансовой информации.

Отдел риск-менеджмента контролирует соблюдение установленных кредитных лимитов на ежемесячной основе.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска путем определения максимальной суммы риска, принимаемого по индивидуальным контрагентам и типам долговых инструментов.

Максимальный уровень кредитного риска представлен в таблице ниже. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

	31.12.2021	31.12.2020
Денежные средства и их эквиваленты	22 074	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170 318	104 074
Займы выданные	-	14 483
Дебиторская задолженность	53 819	34 819
Итого	246 211	158 599

Финансовые активы классифицируются в соответствии с присвоенными российскими рейтинговыми агентствами (Эксперт РА и АКРА) кредитными рейтингами.

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2021 г.

	А	В	С	D	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	21 956	-	-	-	118	22 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170 318	-	-	-	-	170 318
Дебиторская задолженность	53 756	-	-	-	63	53 819
Итого	246 030	-	-	-	181	246 211

В следующей таблице представлена информация о кредитных рейтингах финансовых активов Компании на 31.12.2020 г.

	A	B	C	D	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5 223	-	-	-	-	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	-	-	-	-	104 074
Займы выданные	-	-	-	-	14 483	14 483
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	25 005	25 005
Итого	109 297				39 488	148 785

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных факторов. Рыночный риск включает три вида рисков: валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по долевым финансовым инструментам. Компания не подвержена существенным ценовым рискам.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам в связи с изменением обменных курсов валют. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Компания используется методика соответствия между активами и обязательствами, которая обеспечивает надлежащую валютную структуру, обеспечивающую снижение валютного риска.

Анализ валютной структуры активов и обязательств позволяет рассчитывать и управлять валютной структурой инвестиционного портфеля для минимизации валютного риска.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31.12.2021 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	22 074	-	22 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170 318	-	170 318
Дебиторская задолженность	53 819	-	53 819
Нематериальные активы	116	-	116
Активы в форме права пользования	8 980	-	8 980
Основные средства	2 133	-	2 133
Отложенные налоговые активы	6 586	-	6 586
Прочие активы	1 356	-	1 356

Итого активов	265 382	-	265 382
Обязательства			
Обязательства по аренде	10 194	-	10 194
Обязательство по текущему налогу на прибыль	2 713	-	2 713
Прочие обязательства	14 803	362	15 165
Итого обязательств	27 710	362	28 072
Итого по состоянию на 31.12.2021	237 672	(362)	237 310

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31.12.2020 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли	Доллары	Всего
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	200	5 023	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	-	104 074
Займы выданные	14 483	-	14 483
Дебиторская задолженность	25 005	-	25 005
Нематериальные активы	22	-	22
Активы в форме права пользования	13 130	-	13 130
Требования по текущему налогу на прибыль	9 347	-	9 347
Основные средства	96	-	96
Отложенные налоговые активы	1 311	-	1 311
Прочие активы	1 114	-	1 114
Итого активов	168 782	5 023	173 805
Обязательства			
Обязательства по аренде	14 248	-	14 248
Прочие обязательства	17 744	323	18 067
Итого обязательств	31 992	323	32 315
Итого по состоянию на 31.12.2020	136 790	4 700	141 490

В таблице ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Уровень чувствительности в размере 10% отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют.

	2021		2020	
	Собственный капитал	Прибыль	Собственный капитал	Прибыль
Доллар США (уменьшение на 10%)	(362)	(362)	(376)	(470)
Доллар США (увеличение на 10%)	362	362	376	470

Рост курса российского рубля по отношению к вышеуказанной валюте по состоянию на 31.12.2021 и 31.12.2020 имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются

неизменными.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

В течение отчетного периода Компания не подвержена процентному риску, поскольку не имеет инструментов заимствования, подверженных риску изменения ставок процента. Имеющиеся кредиты и займы привлечены под фиксированные процентные ставки.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем анализа подверженности колебаниям процентных ставок по отдельным инструментам. Выводы, сделанные из данного анализа, определяют инвестиционную политику Компании.

В следующей таблице представлены активы и обязательства по состоянию на 31.12.2021, 31.12.2020 с разделением процентных и непоцентных активов и обязательств.

	31.12.2021	31.12.2020
Активы		
Активы, подверженные риску изменения процентной ставки		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	78 959	-
Займы выданные	-	14 483
Итого активов, подверженные риску изменения процентной ставки	78 959	14 483
Активы, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	22 074	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	91 359	104 074
Дебиторская задолженность	53 819	25 005
Нематериальные активы	116	22
Актив в форме права пользования	8 980	13 130
Требования по текущему налогу на прибыль	-	9 347
Основные средства	2 133	96
Отложенные налоговые активы	6 586	1 311
Прочие активы	1 356	1 114
Итого активов, не подверженные риску изменения процентной ставки	186 623	159 322
Всего активов	265 382	173 805
Обязательства		
Обязательства, подверженные риску изменения процентной ставки		
Обязательства по аренде	10 194	14 248
Итого обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки	10 194	14 248
Обязательства, не подверженные риску изменения процентной ставки		
Кредиторская задолженность	470	405
Обязательство по текущему налогу на прибыль	2 713	-
Прочие обязательства	15 165	17 662
Итого обязательств, не подверженных риску изменения процентной ставки	17 878	18 067

Всего обязательств	28 072	32 315
--------------------	--------	--------

Риск ликвидности

Компания подвержена риску ликвидности - риску, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Политика Компании направлена на обеспечение достаточной ликвидности для выполнения обязательств в срок, чтобы исключить риск потери репутации или возникновения неприемлемых убытков (например, инвестиционный убыток от срочной продажи активов из инвестиционного портфеля).

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31.12.2021 представлен следующим способом:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Без определе ния срока	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	22 074	-	-	-	-	22 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170 318	-	-	-	-	170 318
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	53 819	-	-	-	-	53 819
Итого финансовых активов	246 211	-	-	-	-	246 211
Финансовые обязательства						
Обязательства по аренде	-	-	10 194	-	-	10 194
Обязательство по текущему налогу на прибыль	2 713	-	-	-	-	2 713
Прочие обязательства	15 165	-	-	-	-	15 165
Итого финансовых обязательств	17 878	-	10 194	-	-	28 072
Чистая позиция	228 333	-	(10 194)	-	-	218 139
Накопительная чистая позиция	228 333	228 333	218 139	218 139	218 139	-

Анализ финансовых активов и обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков) по состоянию на 31.12.2020 представлен следующим способом:

	До 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Без определе ния срока	Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5 223	-	-	-	-	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	-	-	-	-	104 074
Займы выданные	-	14 483	-	-	-	14 483
Дебиторская задолженность	25 005	-	-	-	-	25 005
Требования по текущему налогу на прибыль	9 347	-	-	-	-	9 347

Итого финансовых активов	143 649	14 483	-	-	-	158 132
Финансовые обязательства						
Обязательства по аренде				14 248		14 248
Прочие обязательства	18 067					18 067
Итого финансовых обязательств	18 067	-	-	14 248	-	32 315
Чистая позиция	125 582	14 483	-	(14 248)	-	125 817
Накопительная чистая позиция	125 582	140 065	140 065	125 817	125 817	-

23. Управление капиталом

Управление капиталом некредитной финансовой организации имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В течение 2021 и 2020 годов Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств

Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 50 893,88 тысяч рублей.

На 31.12.2021 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 172 847,39 тысяч рублей (на 31.12.2020 года: 87 676,41 тысяч рублей).

26 Условные обязательства

Налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако,

принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

Руководство Компании считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31.12.2021, 31.12.2020 руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Судебные разбирательства

Компания за 2021 и 2020 годы не имела судебные претензии. На основе собственных оценок и рекомендаций внутренних профессиональных консультантов считают, что существенные убытки не будут понесены в отношении судопроизводства по состоянию на дату выдачи данной финансовой отчетности.

Финансовые и производственные риски

Компания участвует в инвестиционно-банковских операциях с контрагентами, к которым, прежде всего, относятся брокеры и дилеры, банки и другие финансовые учреждения, которые в разной степени включают финансирование различных операций с ценными бумагами клиентов. В случае, если контрагенты не выполняют свои обязательства Компания может понести убытки. Риск контрагента зависит от кредитоспособности контрагента или эмитента инструмента. Политикой Компании является пересмотр в случае необходимости кредитоспособность каждого контрагента и эмитента.

Влияние фактора COVID-19

В декабре 2019 года Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) сообщила о вспышке эпидемии коронавирусной инфекции COVID-19. В марте 2020 года ВОЗ объявила о признании пандемии. Данная ситуация побудила ряд стран предпринять меры, направленные на сдерживание пандемии. Применяемые меры привели к снижению деловой активности участников рынка, снижению роста мировой экономики и общему мировому спаду производства.

В Российской Федерации в марте-апреле 2021 года наблюдаются существенные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развитием пандемии COVID-19;
- предоставление мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены частым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2021 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране,

характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Такая экономическая среда оказывает ограниченное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

За 2021 года ключевая ставка, установленная Банком России, повысилась с 4,25% до 8,5%.

Деятельность Компании не относится к числу наиболее пострадавших отраслей, в связи с чем организация не получала субсидий от государства. Компании в течение 2021 года своевременно (без отсрочек) уплачивало налоги и страховые взносы, заработную плату, сохраняя численность работников.

Деятельность организации не приостанавливалась.

Активы Компании, в основном, состоят из инвестиций в высоколиквидные финансовые активы.

Тест на обесценение не выявил обесценений активов.

Выручка компании создается за управления и торговлей высоколиквидными финансовыми активами и комиссией по брокерским операциям.

В целом, существенных негативных последствий на финансово-хозяйственную деятельность распространение коронавирусной инфекции (COVID-19) не оказало.

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

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. Справедливая стоимость всех других финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования для аналогичных инструментов на отчетную дату.

Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

- по состоянию на 31.12.2021:

	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (использующая данные наблюдательных рынков)	Уровень 3 (использующая значительный объем наблюдательных данных)	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	22 074	22 074
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170 318	-	-	170 318
Дебиторская задолженность	-	-	53 819	53 819
Итого	170 318	-	75 893	246 211
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости				
Обязательства по аренде	-	-	10 194	10 194
Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	-	2 713	2 713
Прочие обязательства	-	-	15 165	15 165
Итого	-	-	28 072	28 072

- по состоянию на 31.12.2020:

	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (использующая данные наблюдательных рынков)	Уровень 3 (использующая значительный объем наблюдательных данных)	Итого справедливая стоимость
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	5 223	5 223
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	104 074	-	-	104 074
Займы выданные	-	-	14 483	14 483
Дебиторская задолженность	-	-	25 005	25 005
Требования по текущему налогу на прибыль	-	-	9 347	9 347
Итого	104 074	-	54 058	158 132

**Финансовые обязательства,
отражаемые по
справедливой стоимости**

Обязательства по аренде	-	-	14 248	14 248
Прочие обязательства	-	-	18 067	18 067
Итого	-	-	32 315	32 315

28 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. В 2021 и 2020 Компания не имела остатков активов и обязательств на статьях баланса со связанными сторонами.

В течение 2021 и 2020 сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не осталась. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2021 представлены следующим образом:

Наименование статьи Отчета о финансовом положении	Ключевой управленческий персонал	Итого
Прочие обязательства	5 443	5 443

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2020 представлены следующим образом:

Наименование статьи Отчета о финансовом положении	Ключевой управленческий персонал	Итого
Прочие обязательства	5 571	5 571

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2021 представлены следующим образом:

Наименование статьи Отчета о совокупном доходе	Ключевой управленческий персонал	Итого
Расходы на персонал	23 331	23 331

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31.12.2020 представлены следующим образом:

Наименование статьи Отчета о совокупном доходе	Ключевой управленческий персонал	Итого
Расходы на персонал	27 596	27 596

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу представлена следующим образом:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Краткосрочные вознаграждения	23 331	27 596

